



Mikrofin **OSIGURANJE**

**Izveštaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2015. god. do 31.12.2015. god.**

Banja Luka, april 2016.

Izveštaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2015. god. do 31.12.2015. god.

SADRŽAJ

1.	<i>Uvodna riječ direktora</i>	4
2.	<i>Opšte informacije</i>	4
3.	<i>Mišljenje ovlaštenog revizora</i>	5
4.	<i>Mišljenje ovlaštenog aktuara</i>	5
5.	<i>Primjenjene računovodstvene politike</i>	6
6.	<i>Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja</i>	14
7.	<i>Organizacioni dijelovi Društva</i>	14
8.	<i>Kadrovi Društva</i>	15
9.	<i>Bruto premija osiguranja</i>	15
10.	<i>Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete</i>	17
11.	<i>Podaci o polisama</i>	19
12.	<i>Analiza finansijskog položaja Društva</i>	19
	<i>Struktura aktive</i>	19
	<i>Struktura pasive</i>	22
13.	<i>Analiza finansijskog rezultata</i>	24
	<i>Analiza prihoda</i>	26
	<i>Analiza rashoda</i>	27
14.	<i>Analiza bilansa tokova gotovine</i>	28
15.	<i>Analiza izvještaja o kapitalu</i>	29
16.	<i>Pokazatelji poslovanja</i>	29
17.	<i>Tehničke rezerve Društva</i>	31
18.	<i>Izveštaj o ulaganjima sredstava za pokriće tehničkih rezervi</i>	32
19.	<i>Odnosi sa povezanim licima</i>	33
20.	<i>Struktura datih donacija</i>	34
21.	<i>Događaji posle dana bilansiranja</i>	35
22.	<i>Procjena očekivanog budućeg razvoja Društva</i>	35
23.	<i>Aktivnosti u vezi s istraživanjem i razvojem</i>	35
24.	<i>Poslovni segmenti Društva</i>	35

25.	<i>Finanijski instrumenti za procjenu</i> -----	36
26.	<i>Ciljevi politika Društva u vezi sa upravljanjem rizicima</i> -----	37
27.	<i>Izloženost Društva rizicima</i> -----	39
28.	<i>Politika reosiguranja i saosiguranja</i> -----	40
29.	<i>Primjenjena pravila korporativnog upravljanja</i> -----	41
30.	<i>Spisak uslova i tarifa</i> -----	42

1. Uvodna riječ direktora

Nakon početnih koraka u poslovima osiguranja, Mikrofin osiguranje a.d. se razvilo u prepoznatljivo i cijenjeno osiguravajuće društvo koje uspješno realizuje postavljene ciljeve i ostvaruje pozitivne rezultate. Društvo maksimalno koristi prednost koju ima u pogledu blizine klijentima i dostignutih rezultata i dobro poznatog imena većinskog akcionara Mikrokreditnog društva „Mikrofin“. Nakon osam godina rada, u Mikrofin osiguranju je uspostavljen određeni nivo procesa, politika, procedura, tehnologije rada i poslovnih rezultata.

Osnovne vrijednosti Društva su:

- Jasna misija i vizija postojanja institucije;
- Obučeno osoblje;
- Organizaciona struktura;
- Kompjuterizovani sistemi za praćenje rada institucije;
- Interna pravila i procedure.

Mikrofin osiguranje a.d. posluje sa prepoznatljivim imenom na tržištu osiguranja, te doprinosi finansijskoj i ekonomskoj zaštiti, sigurnosti i stabilnosti pravnih i fizičkih lica u od nastanka štetnih događaja, u cijeloj Bosni i Hercegovini.

Mikrofin osiguranje a.d. obezbjeđuje vrhunske proizvode osiguranja imovine i lica za preduzeća, vanprivredne institucije, asocijacije i pojedince kroz vlastitu poslovnu mrežu, kao i putem posrednika u osiguranju, koji dijele zajedničku poslovnu filozofiju Društva.

Polazeći od ostvarenih rezultata, „Mikrofin osiguranje“ a.d. u narednom periodu planira povećati svoju konkurentnost i mjesto na tržištu osiguranja na cijeloj teritoriji Bosne i Hercegovine.

2. Opšte informacije

Osiguravajuće društvo Mikrofin osiguranje a.d. Banja Luka je osnovano u decembru 2007. godine kada je dobilo dozvolu za rad od strane Agencije za osiguranje Republike Srpske, a sa radom je počelo u januaru 2008. godine.

Osnivač i većinski akcionar je MKD Mikrofin d.o.o. Banja Luka, lider u oblasti mikrokreditiranja u Bosni i Hercegovini. Ostali akcionari su fizička lica iz Bosne i Hercegovine i šire. Osnovna ideja osnivanja osiguranja je bila pružanje dodatne usluge klijentima Mikrofinu kojih ima oko 52 hilj. na prostoru cijele BiH. Mikrofin osiguranje posluje kao poseban pravni subjekt sa pojedinim elementima integrisanih procesa sa Mikrofinom.

U prvoj godini rada Mikrofin osiguranje se bavilo isključivo dobrovoljnim neživotnim osiguranjem. Naknadnom dokapitalizacijom od 2,5 miliona KM Mikrofin osiguranje je 06.04.2009. godine dobilo dozvolu Agencije za osiguranje Republike Srpske za obavljanje poslova obaveznog osiguranja od autoodgovornosti i osiguranja od opšte građanske odgovornosti.

U julu 2009. godine sjedište Mikrofin osiguranja je preseljeno na novu adresu u Aleji Svetog Save 59. Promjena je upisana u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci pod brojem 071-0-Reg-09-001667.

U toku 2013. godine, Društvo je proširilo svoje poslovanje i van Republike Srpske, otvaranjem poslovnica u Tuzli i Brčko Distriktu, te poslovnice u Bihaću, koja je počela sa radom od januara 2014. godine. U 2015. Godini, Društvo je otvorilo poslovnice i u Zenici i Mostaru.

Mikrofin osiguranje posluje u skladu sa slijedećim Zakonima:

- Zakon o društvima za osiguranje;
- Zakon o osiguranju od odgovornosti za motorna vozila i ostalim obaveznim osiguranjima od odgovornosti;
- Zakon o posredovanju u osiguranju;
- Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o društvima za osiguranje i Zakona o posredovanju u osiguranju;
- Zakon o privrednim društvima.

Društvom je u 2015. godini upravljao direktor Brane Stupar i Upravni odbor, sa članovima ekonomske struke i velikog menadžerskog iskustva, Radmila Bjeljic, Sandra Lonco i Aleksandar Kremenović. Interni revizor Društva je Sanja Vojvodić, a najviši organ odlučivanja je Skupština akcionara.

Eksternu reviziju za period od 2008 - 2015. obavljala je revizorska kuća Deloitte d.o.o., uz saglasnost Agencije za osiguranje Republike Srpske, što je odobreno od strane Skupštine akcionara Društva.

3. Mišljenje ovlaštenog revizora

Nezavisni revizor „Deloitte“ d.o.o. Banja Luka je u revizorskom izvještaju za 2015. godinu dao slijedeće mišljenje:

“Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva za osiguranje “Mikrofin osiguranje” a.d. Banja Luka na dan 31.12.2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje.”

4. Mišljenje ovlaštenog aktuara

U skladu sa članom 20. stav 6. Zakona o društvima za osiguranje („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10) i Odlukom o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 15/07), i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 15/2008), Društvo je obavezno da pribavi ocjenu i mišljenje ovlašćenog aktuara o propisanim finansijskim izveštajima za 2015. godinu, Godišnjem izvještaju o poslovanju, aktima poslovne politike, pomoćnim knjigama i drugoj potrebnoj poslovnoj dokumentaciji. Nakon izvršene kontrole, ovlašćeni aktuar (Predrag

Kovačević) je 9. marta 2016. godine izrazio pozitivno mišljenje o finansijskim izvještajima i godišnjem izvještaju o poslovanju Društva za 2015. godinu.

5. Primjenjene računovodstvene politike

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni po načelu nabavne vrijednosti, osim za revalorizaciju određenih finansijskih instrumenata koji su vrednovani po fer vrijednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim maraka, koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Prihodi od premija ostalih osiguranja

Prihodi od premije osiguranja predstavljaju fakturisane iznose premije u tekućem obračunskom periodu, uvećane za prenosne premije na početku godine i umanjene za prenosne premije obračunate na kraju obračunskog perioda. Prihodi od premije osiguranja se unose u ukupan prihod u skladu sa rokovima i periodima pokrivanja rizika iz odgovarajućih ugovora o osiguranju.

Prenosna premija (rezerva za nezarađene premije) se obezbjeđuje da bi se obuhvatili dijelovi fakturisanih premija koji se odnose na prihode narednih obračunskih perioda. Prenosna premija se obračunava metodom "pro rata temporis" na fakturisanu tehničku premiju osiguranja. Prenosna premija se ne obračunava u slučajevima kada se fakturisanje premije vrši na mjesečnoj osnovi.

Prihodi po osnovu kamata

Prihodi po osnovu kamata se najvećim dijelom odnose na obračunate kamate na dugoročne plasmane i kamate po obveznicama, a priznaju se kada je vjerovatan priliv budućih ekonomskih koristi Društvo i kada je iznos prihoda pouzdano mjerljiv. Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procijenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja

Rezervisanja sredstava za nastale prijavljene, a nelikvidirane štete

Rezervisanja sredstava za nastale prijavljene, a nelikvidirane štete vrše se na osnovu procjene iznosa svake pojedinačne štete osim za štete za koje, na osnovu raspoložive dokumentacije, nije moguće izvršiti takvu procjenu, a za koje se rezervacija sredstava vrši na osnovu prosječne likvidirane štete u odnosnoj vrsti osiguranja. Štete u sporu rezervišu se u iznosu za koji se očekuje da bi mogao biti utvrđen od strane suda.

Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete

Rezervisanje za nastale neprijavljene štete (IBNR) se vrši primjenom Metode ulančanih ljestvica (Chain Ladder Metod).

Obračunavanje rezervi za nastale, a neprijavljene štete po ovom metodu se vrši na osnovu kumulativnih podataka o plaćenim štetama po razvojnim godinama, za svaku godinu nastanka šteta. Na osnovu tih podataka izračunavaju se koeficijenti porasta plaćanja šteta po godinama nastanka i prosječni koeficijenti porasta plaćanja šteta za

svaku razvojnu godinu. Prosječni koeficijenti porasta plaćanja šteta predstavljaju aritmetičku sredinu koeficijenata porasta plaćanja šteta po razvojnim godinama.

Na osnovu kumulativnog iznosa plaćanja šteta na kraju svake razvojne godine i prosjeka koeficijenata porasta izračunavaju se rezerve šteta po godinama plaćanja i nastanka šteta. Za svaku godinu nastanka šteta od izračunatih iznosa rezervi u posljednjoj razvojnoj godini, oduzimaju se iznosi krajnjih kumulativnih plaćenih šteta po godinama nastanka, te se tako dobiju procijenjeni iznos ukupnih rezervi po godinama nastanka.

Od zbira procijenjenih iznosa ukupnih rezervi po godinama nastanka u posmatranom periodu oduzimaju se obračunate rezerve za nastale prijavljene štete iz posmatrane obračunske godine, kako bi se dobile obračunate rezerve za nastale neprijavljene štete u obračunskoj godini.

Procjena adekvatnosti obaveza po osnovu Ugovora o osiguranju

Obaveze po osnovu osiguranja procijenjene su na osnovu aktuelnih pretpostavki ili pretpostavki važećih na datum sklapanja ugovora i predstavljaju najbolje moguće procjene u ovom trenutku uvećane za marginu rizika odstupanja usled negativnih efekata. Test adekvatnosti obaveza primenjuje se na sve ugovore da bi se na osnovu njega došlo do najboljih mogućih procjena budućih novčanih tokova. Pretpostavke koje se odnose na buduće rashode zasnovane su na sadašnjim vrednostima rashoda korigovanim za iznos eventualnih očekivanih troškova inflacije.

Procentne stope za diskontovanje zasnivaju se na sadašnjim nivoima rizika po industrijskim sektorima, korigovanim za mjeru izloženosti riziku.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja iskazani su u bilansu uspjeha u stvarno nastalom iznosu.

Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Pod nekretninama, opremom i nematerijalnim ulaganjima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja, su iskazana po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i eventualne imparitetne gubitke.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Dobitak koji nastane prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja iskazuje se neposredno kao vanredni prihod u okviru ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme iskazuje se neposredno kao vanredni rashod u okviru ostalih rashoda.

Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Društva čine građevinski objekti koje Društvo izdaje u zakup i koji su vrednovani po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za iznos ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i iznos ispravke vrijednosti od imparitetnih gubitaka u skladu sa IAS 40 „Investicione nekretnine”.

Amortizacija

Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja obračunavala se po stopama, koje su određene tako da se neotpisana vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog korisnog vijeka trajanja. Amortizacija se obračunava na osnovicu koju čini neotpisana vrijednost na početku godine kao i na nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja stavljena u upotrebu tokom godine.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe pojedinih grupa nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije i primijenjene stope za 2015. godinu su sljedeći:

Glavne grupe nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja	Korisni vijek (godina)	Stopa (%)
<i>Kompjuteri i kompjuterska oprema</i>	5	20%
<i>Građevinski objekti</i>	50	2%
<i>Investicione nekretnine</i>	30-50	2%-3.33%
<i>Ostala oprema</i>	3-8	12.5%-33.3%
<i>Kancelarijski namještaj</i>	8	12.5%
<i>Automobili</i>	3-5	20%-33.3%
<i>Software za računare</i>	5	20%

Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove. Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeca", kao i "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi od prirode i svrhe finansijske imovine, i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamatne stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina koja se drži do dospjeća

Mjenice i obveznice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospjeća, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospjeća, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospjeća. Knjiže se i po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti, sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od investicije u instrumente kapitala preduzeća i ostalih pravnih lica čije se akcije kotiraju na aktivnom tržištu i vode se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Ulaganja za koja nije moguće realno utvrditi fer vrijednost se mjere po trošku. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na kapital, odnosno na revalorizacije rezerve od investicija, sa izuzetkom umanjenja za imparitetne gubitke, kamate obračunate koristeći metod efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika, koji se direktno priznaju u dobitak ili gubitak perioda. Kada se takva imovina prodaje, ili je izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacionim rezervama za ulaganja je uključen u prihode i rashode perioda.

Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju izraženih u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na dan bilansa stanja. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultira promjeni amortizovanog troška sredstva, priznaje se u bilansu uspjeha, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u kapitalu.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeni za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju gotovinu u blagajni, depozite kod komercijalnih banaka, kao i visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmjenili.

Za akcije koje ne kotiraju na berzi a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja.

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive hartije od vrijednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju i potraživanja po finansijskom zajmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika;
- propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik doći u stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja za premiju, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena, pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja portfolia potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospjeća, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji su u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu, osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

Sa izuzetkom hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom periodu, iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti smanji, i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultovati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

Što se tiče hartija od vrijednosti - ulaganja raspoloživih za prodaju, gubici od umanjenja prethodno priznati kroz bilans uspjeha se ne poništavaju kroz bilans uspjeha. Bilo koje uvećanje u fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja je priznato direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcione troškove. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Obezvrijeđenje vrijednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme prikazanih u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indikacija da za neko nematerijalno ulaganje, odnosno nekretninu i opremu, postoji obezvrijeđenje, nadoknadi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

Obezvrijeđenje se priznaje kao trošak tekućeg perioda i evidentira u okviru ostalih poslovnih rashoda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se obezvrijeđenje tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve do revalorizovanog iznosa.

Ako se kasnije poništi obezvrijeđenje, vrijednost sredstva prikazana u finansijskim izvještajima se povećava do promijenjene procjene nadoknativog iznosa, ali tako da povećana vrijednost prikazana u finansijskim izvještajima ne prelazi iznos koji bi bio prikazan da se u proteklim godinama nije računalo obezvrijeđenje. Poništenje obezvrijeđenja se računa kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrijeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

Na dan 31. decembra 2015. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva ne postoje indikacije da je vrijednost stalne imovine obezvrijeđena.

Potraživanja za premije i reosiguranje

Potraživanja za premije obuhvataju potraživanja za premiju i učešća u naknadama šteta u zemlji i inostranstvu.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospjele iznose prema ugovorenim uslovima, rukovodstvo procjenjuje iznos ispravke vrijednosti kojom se potraživanje svodi na realnu vrijednost terećenjem ostalih rashoda.

Porez na dobitak

- Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, odnosno umanjenja za ulaganja u mašine i

opremu za obavljanje djelatnosti izvršene u toku godine, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti i za iznose plaćenog poreza na dohodak i doprinosa na lična primanja za više od 30 novozaposlenih radnika na kraju poslovne godine.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

- Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema izvještaju o finansijskom položaju - bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Porez na dodatu vrijednost

Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine. Članom 25 navedenog Zakona usluge osiguranja i reosiguranja su oslobođene plaćanja poreza na dodatu vrijednost.

Beneficije za zaposlene

- *Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih*

U skladu sa domaćim propisima i usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz neto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

- **Obaveze po osnovu otpremnina**

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine, radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, prilikom odlaska u penziju u visini tri prosječne plate Društva ili tri prosječne plate radnika, ako je to za njega povoljnije. Kao osnovica za obračun uzima se najveća mjesečna plata ostvarena u posljednjih 12 mjeseci prije ostvarivanja prava na penziju. Na osnovu IAS 19 "Naknade zaposlenima" zahtijeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

Troškovi vezani za naknade prilikom odlaska u penziju utvrđuju se korišćenjem metoda projektovanih jedinica kreditiranja, sa aktuarskim odmjeravanjem koje se vrši na dan bilansa stanja. U skladu sa navedenim, Društvo je angažovalo ovlašćenog aktuara da u ime Društva izvrši obračun sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine na dan 31. decembra 2015. godine.

Prilikom obračuna navedene sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine ovlašćeni aktuar je koristio sljedeće pretpostavke: diskontna stopa od 5.50% godišnje, projektovani rast zarada 4% godišnje, godine radnog staža za odlazak u penziju – 40 godina za muškarce i 35 godina za žene, projektovana fluktuacija zaposlenih na osnovu podataka o istorijskom kretanju zaposlenih u prethodnom periodu, zvanično objavljene stope mortaliteta iz okruženja, kao i ostali uslovi neophodni za ostvarivanje prava na otpremninu.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom, na korisnika lizinga, prenose u najvećoj mjeri svi rizici i koristi koji proizlaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

- **Društvo kao davalac lizinga**

Prihod po osnovu operativnog lizinga (prihod od zakupa) priznaje se primjenom linearne metode tokom perioda trajanja lizinga. Indirektni troškovi nastali u pregovorima i ugovaranjem operativnog lizinga dodaju se knjigovodstvenom iznosu iznajmljenog sredstva i priznaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja lizinga.

- **Društvo kao korisnik lizinga**

Rate po osnovu operativnog lizinga se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi za vrijeme trajanja lizinga, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremenski šablon trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva. Potencijalne naknade nastale na osnovu operativnog lizinga priznaju se kao trošak u periodu u kojem su nastale.

U slučaju kada se odobravaju lizing olakšice, one ulaze u sastav operativnog lizinga i priznaju se kao obaveza. Ukupna korist od olakšica priznaje se kao smanjenje troškova iznajmljivanja na linearnoj osnovi, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremensku strukturu trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

6. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja

Na tržištu osiguranja Republike Srpske posluje 12 društava, čije je sjedište u Srpskoj i jedanaest filijala društava iz FBiH, dok sedam društava iz Republike Srpske ima dozvolu za obavljanje poslova osiguranja putem filijala u FBiH.

Na tržištu Republike Srpske, Društva sa sjedištem u Republici Srpskoj učestvuju sa oko 78% u ukupnoj premiji, dok filijale društava iz FBiH učestvuju sa 22%.

Ukupna premija osiguranja, ostvarena u prvom polugodištu 2015. godine na tržištu u Republici Srpskoj iznosi 88,6 miliona KM, što predstavlja rast od 4,7%. Od toga se na premiju neživotnog osiguranja odnosi 74,6 miliona KM, dok premija životnog osiguranja iznosi 14 miliona KM.

Prema strukturi vlasništva nad osnovnim kapitalom, osam društava je u većinskom domaćem vlasništvu, dok su 4 društva za osiguranje u većinskom stranom vlasništvu.

Za period prve polovine 2015. godine, u ukupnoj strukturi neživotnih osiguranja od oko 78 mil. KM, Mikrofin osiguranje obuhvata učešće od oko 4% sa rastom premije u odnosu na isti period prethodne godine od 19%.

R.br.	Naziv društva	Ukupno obračunata premija						Index 2015/2014
		I-VI 2013.		I-VI 2014.		I-VI 2015.		
		Iznos	Udio	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
1	Bobar osiguranje a.d.	7.372.697	11,0%	8.203.012	10,6%	4.696.845	5,4%	57,3%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	6.965.431	10,4%	7.124.377	9,2%	7.401.641	8,6%	103,9%
3	Grawe osiguranje a.d.	8.588	0,0%	7.746	0,0%	9.373	0,0%	121,0%
4	Drina osiguranje a.d.	7.672.653	11,5%	8.866.199	11,5%	11.217.893	13,0%	126,5%
5	Dunav Osiguranje a.d.	7.652.354	11,4%	8.046.748	10,4%	8.336.619	9,7%	103,6%
6	Wiener osiguranje a.d.	11.933.444	17,8%	13.556.903	17,6%	18.954.365	22,0%	139,8%
7	Krajina osiguranje a.d.	4.297.431	6,4%	5.292.583	6,9%	4.998.545	5,8%	94,4%
8	Mikrofin osiguranje a.d.	2.209.966	3,3%	2.900.135	3,8%	3.460.958	4,0%	119,3%
9	Nešković osiguranje a.d.	5.914.851	8,8%	6.977.005	9,0%	7.275.525	8,4%	104,3%
10	Osiguranje Aura a.d.	2.863.211	4,3%	3.354.701	4,3%	4.098.778	4,8%	122,2%
11	Triglav osiguranje a.d.	4.255.830	6,4%	5.003.732	6,5%	5.090.303	5,9%	101,7%
12	Osiguranje Garant d.d.			1.194.797	1,5%	2.627.176	3,0%	219,9%
Ukupno neživotna osiguranja		61.146.456	91,30%	70.527.938	91,3%	78.168.021	90,7%	110,8%

-Ostvarena premija za prvu polovinu 2015. godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

R.br.	Naziv društva	Stopa efikasnosti u rješavanju obaveza iz osiguranja	Stopa efikasnosti u isplati obaveza iz osiguranja
1	Bobar osiguranje a.d.	63,2%	82,1%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	56,5%	100,0%
3	Drina osiguranje a.d.	72,0%	100,0%
4	Wiener osiguranje a.d.	53,1%	91,8%
5	Dunav Osiguranje a.d.	56,9%	93,4%
6	Krajina osiguranje a.d.	37,9%	92,8%
7	Mikrofin osiguranje a.d.	76,0%	100,0%
8	Nešković osiguranje a.d.	65,5%	100,0%
9	Osiguranje Aura a.d.	74,7%	94,9%
10	Triglav osiguranje a.d.	63,3%	95,7%
11	Osiguranje Garant d.d.	81,3%	99,1%
Ukupno		60,3%	95,1%

-Stope efikasnosti za prvu polovinu 2015. godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

7. Organizacioni dijelovi Društva

Tokom 2015. godine, pored Banja Luke, zadržano je 21 regionalnih prodajnih mjesta u Republici Srpskoj koja su otvorena u saradnji sa MKD Mikrofin-om. (Prijedor,

Novi Grad, Laktaši, K.Varoš, Gradiška, Doboj, Derventa, M. Grad, Teslić, Dubica, Šamac, Bijeljina, Prnjavor, Zvornik, Vlasenica, Modriča, Lukavica, Pale, Bileća, Nevesinje i Trebinje). Takođe, od 01.07.2013. godine, Mikrofin osiguranje je proširilo svoje poslovanje i na teritoriju FBiH, otvaranjem poslovnice u Tuzli, te poslovnice u Bihaću od 01.01.2014. godine, kao i Brčko Distriktu. U toku prvog polugodišta 2015. godine, Društvo je proširilo svoje poslovanje na teritoriji FBiH, otvaranjem poslovnica u Mostaru i Zenici. U toku 2016. godine, Društvo planira dalje širenje na teritoriji FBiH, odnosno otvaranje poslovnice u Sarajevu.

8. Kadrovi Društva

U "Mikrofin osiguranju" je na dan 31.12.2015. godine zaposleno 79 radnika (59 radnika ima ugovor na neodređeno vrijeme, 12 radnika imaju ugovor na određeno vrijeme, 8 radnika rade prema ugovoru sa nepotpunim radnim vremenom). 61 radnika radi na poslovima prodaje, što znači da je procenat prodajnog osoblja u odnosu na ostalo osoblje 77%. Što se tiče obrazovne strukture radnika, jedan radnik je magistar, 42 radnika ili 53% ima završenu VSS, 5 radnika ili 6% je sa završenom VŠS, a 31 radnika ili 39% su radnici sa završenom SSS.

STEPEN STRUČNOG OBRAZOVANJA	BROJ ZAPOSLENIH
Doktori nauka	0
Magistri	1
Visoka stručna sprema	42
Viša stručna sprema	5
Srednja stručna sprema	31
Niža stručna sprema	0
Visokokvalifikovan	0
Kvalifikovan	0
Polukvalifikovan	0
Nekvalifikovan	0
UKUPNO	79

9. Bruto premija osiguranja

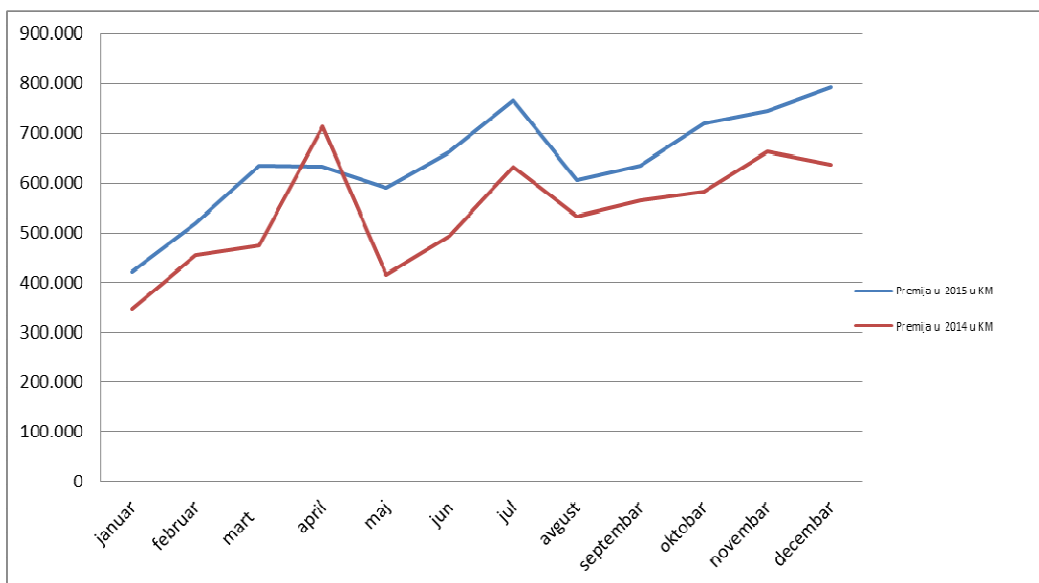
Prihod od fakturisane premije za 2015. godinu iznosi 7.727.164 KM, čime je ostvaren godišnji plan u iznosu od (103%) (planirano 7.500.000 KM). Takođe, fakturisana premija iz 2015. godine, veća je za (19%) u odnosu na prethodnu godinu (2014. godine je iznosila 6.514.275 KM).

Mikrofin osiguranje a.d.	Kumulativni pokazatelji 2014				Kumulativni pokazatelji 2015			
	Planirana premija	Ostvarena premija	Broj osiguranja	% ostvarenje plana	Planirana premija	Ostvarena premija	Broj osiguranja	% ostvarenje plana
Osiguranje od nezgode	753.000	844.298	34.808	112%	862.000	895.570	40.627	104%
Putno zdravstveno osiguranje	92.500	114.094	3.228	123%	150.000	130.614	3.757	87%
Kasko osiguranje	551.000	606.941	904	110%	721.000	643.293	969	89%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	384.000	390.429	1.605	102%	329.000	356.400	1.835	108%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	173.000	253.831	274	147%	222.000	72.306	160	33%
Automobilska odgovornost	3.336.500	4.090.553	15.359	123%	4.851.000	5.433.456	20.111	112%
Ostala osiguranja	110.000	214.129	628	195%	365.000	195.525	723	54%
Ukupna premija	5.400.000	6.514.275	56.806	121%	7.500.000	7.727.164	68.182	103%

-Pregled ostvarene i planirane premije po vrstama osiguranja-

Mikrofin osiguranje a.d.	Kumulativ		
Vrsta osiguranja	2014	2015	Index rasta
Osiguranje od nezgode	844.298	895.570	106%
Putno zdravstveno osiguranje	114.094	130.614	114%
Kasko osiguranje	606.941	643.293	106%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	390.429	356.400	91%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	253.831	72.306	28%
Automobilaska odgovornost	4.090.553	5.433.456	133%
Ostala osiguranja	214.129	195.525	91%
Ukupna premija	6.514.275	7.727.164	119%

-Ostvarenje u 2015. u odnosu na 2014. godinu-



Red. br.	Lokacija	Ukupna premija	Nezgoda	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	PZO	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	BANJA LUKA	2.226.811	738.665	245.527	604.218	52.456	79.989	370.525	33.848	579	101.003
2	BIJELJINA	671.080	22.565	28.078	568.808	2.102	4.673	44.713	0	141	0
3	ČELINAC	217.730	5.003	466	198.005	0	1.989	12.267	0	0	0
4	KOTOR VAROŠ	5.296	316	0	4.980	0	0	0	0	0	0
5	DERVENTA	373.189	6.412	9.327	297.435	0	4.341	54.924	0	750	0
6	DOBOJ	296.097	4.365	5.412	261.862	0	3.899	20.416	0	142	0
7	DUBICA	178.377	2.484	2.284	170.075	0	832	2.702	0	0	0
8	GRADIŠKA	135.377	3.762	17.422	103.392	145	1.305	9.227	0	125	0
9	LAKTAŠI	169.737	7.735	9.328	144.358	0	705	7.572	0	39	0
10	LUKAVICA	135.857	10.917	27.471	82.189	3.304	716	11.230	0	29	0
11	MODRIČA	90.068	4.425	6.275	73.721	0	1.761	3.789	0	99	0
12	M.GRAD	84.138	1.881	168	81.596	0	492	0	0	0	0
13	NOVI GRAD	140.501	3.416	1.994	133.824	0	187	1.071	0	9	0
14	PRIJEDOR	247.737	6.683	11.411	219.198	0	6.934	3.510	0	0	0
15	PRNJAVOR	113.940	1.489	4.105	88.120	0	1.272	18.953	0	0	0
16	ŠAMAC	91.446	3.465	823	83.883	0	946	2.256	0	74	0
17	TESLIĆ	92.541	921	5.132	82.617	0	210	3.572	0	89	0
18	TREBINJE	219.071	12.419	5.911	189.198	0	289	11.250	0	5	0
19	BILEĆA	104.031	2.796	2.495	97.671	0	124	945	0	0	0
20	NEVESINJE	13.333	287	145	12.886	0	16	0	0	0	0
21	PALE	124.955	3.215	5.358	111.856	0	410	4.115	0	0	0
22	VLAŠENICA	46.171	1.013	0	44.265	0	176	717	0	0	0
23	ZVORNIK	236.357	5.015	5.627	213.827	27	3.326	8.463	0	72	0
24	P.J.BRČKO	194.291	5.844	15.751	142.726	300	6.947	22.714	0	9	0
25	P.J.TUZLA	788.720	20.316	6.220	746.293	0	3.637	12.245	0	9	0
26	P.J.BIHAC	599.466	16.415	10.643	555.467	0	4.543	12.229	0	170	0
27	P.J.MOSTAR	47.221	1.832	1.332	39.403	0	765	3.889	0	0	0
28	P.J.ZENICA	83.628	1.914	0	81.584	0	130	0	0	0	0
	Ukupno:	7.727.164	895.570	428.706	5.433.456	58.334	130.614	643.293	33.848	2.340	101.003

-Ostvarenje premije po lokacijama-

Red. br.	Lokacija	Broj osiguranja	Nezgodna	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	PZO	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	BANJA LUKA	29.758	23.525	943	1.950	22	2.268	424	154	61	411
2	BIJELJINA	4.296	1.747	141	2.194	1	105	89	0	19	0
3	ČELINAC	1.575	748	2	766	0	47	12	0	0	0
4	KOTOR VARO	35	18	0	17	0	0	0	0	0	0
5	DERVENTA	2.548	1.146	60	1.112	0	141	79	0	10	0
6	DOBOJ	2.355	1.074	31	1.070	0	151	26	0	3	0
7	DUBICA	1.085	399	29	622	0	33	2	0	0	0
8	GRADIŠKA	924	410	48	393	1	40	30	0	2	0
9	LAKTAŠI	1.230	597	59	548	0	17	8	0	1	0
10	LUKAVICA	1.054	435	200	305	2	40	68	0	4	0
11	MODRIČA	631	292	29	259	0	45	5	0	1	0
12	M.GRAD	599	293	2	294	0	10	0	0	0	0
13	NOVI GRAD	1.049	503	32	495	0	11	6	0	2	0
14	PRIJEDOR	1.770	821	40	781	0	121	7	0	0	0
15	PRNJAVOR	842	347	44	341	0	54	56	0	0	0
16	ŠAMAC	713	335	7	330	0	31	6	0	4	0
17	TESLIĆ	581	275	15	279	0	6	5	0	1	0
18	TREBINJE	1.494	714	40	708	0	11	20	0	1	0
19	BILEĆA	707	345	19	337	0	3	3	0	0	0
20	NEVESINJE	98	47	3	47	0	1	0	0	0	0
21	PALE	780	303	33	407	0	12	25	0	0	0
22	VLASENICA	284	81	0	196	0	6	1	0	0	0
23	ZVORNIK	1.461	375	79	837	1	126	27	0	16	0
24	P.J.BRČKO	1.396	566	40	551	1	218	18	0	2	0
25	P.J.TUZLA	5.873	2.818	46	2.832	0	153	23	0	1	0
26	P.J.BIHAC	4.130	1.978	43	2.005	0	84	18	0	2	0
27	P.J.MOSTAR	309	135	10	135	0	18	11	0	0	0
28	P.J.ZENICA	605	300	0	300	0	5	0	0	0	0
Ukupno:		68.182	40.627	1.995	20.111	28	3.757	969	154	130	411

-Broj polisa (osiguranja) po lokacijama-

10. Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete

Vrste osiguranja	2015												Kumulativ	%udio	Plan - 12/2015	Index
	januar	februar	mart	april	maj	juni	juli	avgust	septembar	oktobar	novembar	decembar				
Nezgodna	6.435	11.867	12.863	19.414	14.336	14.476	8.192	22.328	9.223	9.029	9.613	22.993	160.767	10%	172.920	93%
Kasko	24.623	31.121	19.808	22.161	29.343	16.207	13.209	30.976	27.096	51.065	14.904	44.537	325.052	19%	392.300	83%
Auto-odgovornost	29.266	77.718	84.531	113.094	66.263	98.562	102.474	45.493	87.754	163.720	80.754	155.090	1.104.719	66%	1.336.900	83%
Putno-zdravstveno	1.384	1.161	4.590	1.052	2.194	5.854	5.241	4.222	3.196	1.323	3.222	2.697	36.134	2%	43.230	84%
Opšta građanska odgovornost				0	0	0	0	0	0	0	115	0	115	0%	7.000	0%
Roba u prevozu				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	7.614	0%
Pomoć	712	984	12	3	24	59	91	15	1.016	58	24	551	3.548	0%	7.000	0%
Imovina-požar		3.856			787	0	3.468	1.477	730	0	2.773	0	13.091	1%	97.268	13%
Imovina-ostalo			163		6.528	0	6.115		0	0		15.720	28.527	2%	97.268	29%
Ukupno	62.420	126.707	121.967	155.723	119.476	135.158	138.790	104.511	129.014	225.196	111.404	241.588	1.671.952	100%	2.161.500	77%

U poslovnom planu za 2015. godinu, predviđen je rashod na ime naknade šteta u visini od 2.161.500 KM, što znači da je ostvarenje u odnosu na plan manje za oko 23%.

Naknade šteta		2015	2014	Index
		1/2		
1.	Naknade šteta - nezgodna	160.767	99.337	162%
2.	Naknade šteta - PZO	36.134	35.257	102%
3.	Naknade šteta - kasko	325.052	426.677	76%
4.	Naknade šteta - AO	1.104.719	767.953	144%
5.	Naknada šteta - opšta građanska odgovornost	115		
6.	Naknada šteta - imovina požar	13.091	57.072	23%
7.	Naknada šteta - imovina ostalo	28.527	30.220	94%
8.	Naknada šteta - pomoć	3.548	2.280	156%
Ukupno		1.671.952	1.418.795	118%

Šifra vrste os.	Stepen ažurnosti					
	Broj šteta u obradi	Broj riješenih šteta	Broj pozitivno riješenih šteta	Broj isplaćenih šteta	Stepen ažurnosti rješavanja šteta	Stepen ažurnosti isplate šteta
					(3:2)	(5:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	228	222	183	183	97,37%	100,00%
2	81	81	78	78	100,00%	100,00%
3	184	180	173	173	97,83%	100,00%
8	16	16	13	13	100,00%	100,00%
9	8	7	6	6	87,50%	100,00%
10	585	552	512	512	94,36%	100,00%
13	1	0	0	0	0,00%	
18	8	8	7	7	100,00%	100,00%
UKUPNO	1111	1066	972	972	95,95%	100,00%

U toku poslovne 2015. godine stepen ažurnosti rješavanja i isplate šteta bio je sljedeći:

- 95,95% efikasnosti u rješavanju odštetnih zahtjeva i
- 100,00% efikasnosti u isplati odštetnih zahtjeva.

Društvo je zadržalo izuzetno visok stepen ažurnosti rješavanja i isplate šteta.

Šifra osiguranja	VRSTA OSIGURANJA	Rezerve za prijavljene štete na kraju izvještajnog perioda					
		U redovnom postupku		U sporu		Ukupno	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
1	2	3	4	5	6	7=(3+5)	8=(4+6)
1	Osiguranje nezgode	0	0	6	6.078	6	6.078
3	Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	1	18.930	3	15.000	4	33.930
9	Osiguranje ostalih šteta na imovini	0	0	1	140.635	1	140.635
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	6	460.800	26	95.038	32	555.838
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila - Renta	1	150.000	0	0	1	150.000
13	Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	0	0	1	6.500	1	6.500
	UKUPNO	8	629.730	37	263.251	45	892.981

Šifra osiguranja	Vrsta osiguranja	IBNR
1	Osiguranje nezgode	52.649,55
3	Kasko osiguranje	34.066,41
9	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	5.353,74
10	Autoodgovornost	284.849,94
	Ukupno	376.919,64

11. Podaci o polisama

Stanje stroge evidencije	Osiguranje od nezgode vrsta 1	Putno zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda vrsta 2	Osiguranje imovine	Kasko osiguranje	AO	Pomoć	Ukupno
Početno stanje 2015. godina	16.236	1.932	3.468	1.778	1.590	4.329	550	29.883
Odštampano	1.000	5.000	0	2.000	1.000	25.000	1.000	35.000
Izdato	300	3.738	844	1.991	918	19.781	127	27.699
Stornirane i poništene polise	14	311	86	222	104	845	8	1.590
Rashodovane polise	151	16	1	10	2	15	0	195
Stanje 31.12.2015. godine.	16.771	2.867	2.537	1.555	1.566	8.688	1.415	35.399
Stanje na zalih	1.158	1.109	1.036	993	572	1.754	379	7.001
Zadužene neiskorištene polise kod posrednika	15.613	1.758	1.501	562	994	6.934	1.036	28.398
Stanje 31.12.2015. godine.	16.771	2.867	2.537	1.555	1.566	8.688	1.415	35.399

Zaduženje i razduženje stroge evidencije vodi se programski u vlastitom softveru za praćenje obrazaca stroge evidencije. Softverski se prati upotreba polisa i status polisa.

U vezi sa prethodnim, sa stanjem 31.12.2015. godine vršen je popis obrazaca stroge evidencije, koji su se nalazili kod posrednika, preuzimača i u ekonomatu. Popis je vršen putem popisne komisije i usaglašeno je stanje na popisnim listama i u softveru, stanje nerazduženih polisa, stanje u ekonomatu, usaglašene su knjigovodstvene evidencije sa stvarnim stanjem, sravnjene nerazdužene polise koje se nalaze kod posrednika, odnosno preuzimača, te izvršena kontrola i pregled obrazaca stroge evidencije.

Omogućeno je kvalitetno elektronsko praćenje obrazaca stroge evidencije kroz softversko zaduženje i razduženje, gdje se prati kretanje i iskorišćenost za svaku polisu pojedinačno.

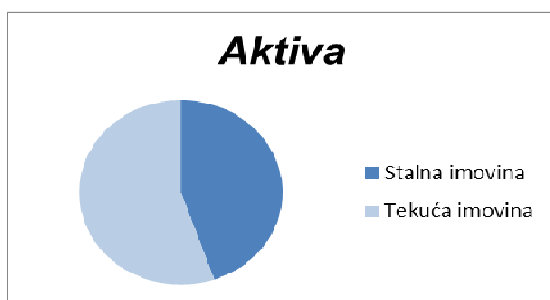
Društvo je ažurno vodilo zaduženje i razduženje iskorišćenih polisa te je vodilo urednu evidenciju o stanju izdatih polisa, primopredaju zaduženih polisa od radnika sa kojima prekida radni odnos i druge aktivnosti na praćenju i kontrolisanju obrazaca stroge evidencije.

12. Analiza finansijskog položaja Društva

Struktura aktive

U strukturi aktive na dan 31.12.2015. godine, učešće od 45% ima stalna imovina, dok tekuća imovina 55% učešća.

	2015	2015
	31.dec.	% učešća
Stalna imovina	6.005.968	45
Tekuća imovina	7.437.654	55
Ukupno	13.443.622	100



Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	NV	IV	SV
Stalna nematerijalna ulaganja (software)	121.967	79.721	42.246
Stalna materijalna sredstva (oprema)	503.273	325.959	177.314
Građevinski objekti	729.975	80.968	649.007
Investicione nekretnine	2.017.805	143.899	1.873.906
Ukupno	3.373.020	630.547	2.742.473

U strukturi stalne imovine, najveće učešće imaju dugoročni depoziti od 32% i investicione nekretnine sa 31%. Učešće od 11% imaju građevinski objekti, odnosno poslovni prostor u Banja Luci koji je Društvo kupilo u maju 2010. godine i poslovni prostor u Sarajevu koji je (na osnovu Odluke Skupštine Biroa zelene karte BiH) kupljen za potrebe Biroa zelene karte BiH novembra 2010. godine, u iznosu od 54.600 KM.

Društvo ima dugoročno ugovorene oročene depozite kod banaka u ukupnom iznosu od 1.900.000 KM. U odnosu na prethodnu godinu, došlo je do smanjenja ovih finansijskih ulaganja, zbog evidentiranja tekućih dospijeća dugoročno ugovorenih depozita, u skladu sa IFRS i IAS 1), jer dospjevaju od dana bilansiranja na period kraći od 1 godine.

S obzirom da je Društvo u prvoj polovini 2009. godine počelo sa prodajom polisa autoodgovornosti, na osnovu odluke broj: UO-1274/09 od 14.05.2009. godine o prijemu „Mikrofin osiguranja“ a.d. Banja Luka u članstvo Biroa zelene karte BiH, izvršena su izdvajanja sredstava u rezervni fond Biroa zelene karte, koja na dan 31.12.2015. godine iznose 355.605. KM.

- Tekuća imovina

TEKUĆA IMOVINA	2015	2014	2015	Index
	31.dec.	31.dec.	% učešća	1/2
Gotovina na računima i u blagajni	2.124.641	1.011.057	29	100
Potraživanja po osnovu premije osiguranja, saosiguranja i z.k.	260.493	231.461	4	113
Ostala kratkoročna potraživanja	11.244	110.446	0	10
Polise	4.415	2.997	0	147
Kratkoročni depoziti	4.700.000	1.500.000	63	313
Aktivna vremenska razgraničenja	336.861	39.412	5	100
UKUPNO	7.437.654	2.895.373	100	257

U strukturi tekuće imovine, najveće učešće imaju kratkoročni depoziti sa ukupno 63%. Ukupna tekuća imovina se povećala u odnosu na isti period prethodne godine za (zbog smanjenja dugoročnih, a povećanja kratkoročnih depozita).

NOVČANA SREDSTVA	2015	2014
	31.dec.	31.dec.
Žiro računi	2.118.347	1.006.482
Blagajna	1.235	1.806
Devizni računi	5.059	2.769
UKUPNO	2.124.641	1.011.057

Starosna struktura potraživanja od premije osiguranja i ispravke potraživanja:

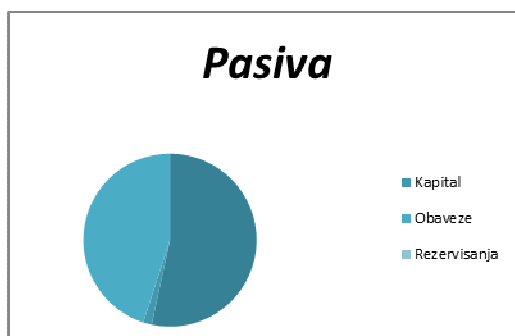
Rekapitulacija:	POTRAŽIVANJA					ISPRAVKA POTRAŽIVANJA					
	<30 dana	1-3 mj. (I)	3-6 mj. (II)	6-9 mj. (III)	>9 mj. (IV)	UKUPNO	I (5-10%)	II (25-50%)	III (50-75%)	IV (100%)	UKUPNO
							7%	35%	60%	100%	
Fizička lica	40.540,99	31.998,77	19.325,83	3.621,02	41.006,13	136.492,74	2.239,91	6.764,04	2.172,61	41.006,13	52.182,70
Pravna lica	113.637,61	41.285,74	21.454,96	21.697,63	150.794,42	348.870,36	2.890,00	7.509,24	13.018,58	150.794,42	174.212,24
	154.178,60	73.284,51	40.780,79	25.318,65	191.800,55	485.363,10	5.129,92	14.273,28	15.191,19	191.800,55	226.394,93

	Pravna lica	Fizička lica	UKUPNO
Potraživanja	348.870,36	136.492,74	485.363,10
Ispravka	174.212,24	52.182,70	226.394,93
Ukupno	174.658,12	84.310,04	258.968,17

Struktura pasive

U strukturi pasive, najveće učešće ima kapital sa 53%, rezervisanja 45%, a obaveze imaju 2%.

PASIVA	2015	2015
	31.dec.	% učešća
Kapital	7.180.307	53
Obaveze	216.211	2
Rezervisanja	6.047.104	45
Ukupno	13.443.622	100



- Kapital

U odnosu na 2014. godinu, došlo je do povećanja ukupnog kapitala za 4%, koji na dan 31.12.2015. godine iznosi 7.180.307 KM, a u 2014. godini je iznosio 6.923.941 KM.

Bazični kapital	2015	2014
	31.dec.	31.dec.
Akcijski kapital	5.500.000	5.500.000
Zakonske rezerve	129.639	78.572
Preneseni dobitak	560.000	240.000
Preneseni gubitak	-	-
Nematerijalna ulaganja	-42.246	-36.255
Bazični kapital	6.147.393	5.782.317
Nelikvidna sredstva (Rezervni fond Biroa ZK i dr)	-357.047	-412.213
Raspoloživi kapital	5.790.346	5.370.104

Bazični kapital, obračunat u skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranja (Sl. Glasnik RS 103/12), na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 6.147.393 KM predstavlja vrijednost akcijskog kapitala, uvećanu za prenesenu dobit i zakonske rezerve i umanjenu za vrijednost nematerijalnih ulaganja sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine. Raspoloživi kapital u iznosu od 5.790.346 KM predstavlja bazični kapital umanjen za nelikvidna sredstva.

- Adekvatnost kapitala i margina solventnosti

U skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj ("Službeni glasnik RS", broj 103/12) margina solventnosti na dan 31.12.2015. godine je izračunata po premijskom metodu i po štetama.

U skladu sa članom 3. ovog Pravilnika izračunavanje margine solventnosti za neposredna neživotna osiguranja vrši se primjenom indeksa šteta ili primjenom premijskog indeksa i jednaka je višem rezultatu od prethodno pomenuta dva obračuna.

Prema dostavljenom obrascu MS-NŽ od Društva (Izveštaj o margini solventnosti za poslove neposrednih neživotnih osiguranja na dan 31.12.2015. godine), margina solventnosti po premiji iznosi 1.314.379 KM i veća je od margine solventnosti po štetama, koja iznosi 402.658 KM.

Red. br.	O P I S	Neživotna osiguranja osim zdrav. osig. Iz člana 6. Pravilnika
I	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI	
-1	Premijska osnova	7.756.331,62
(1.1)	Iznos premijske osnove do 100 miliona KM x 0,18	1.396.139,69
(1.2)	Iznos premijske osnove preko 100 miliona KM x 0,16	
-2	Zbir (1.1) + (1.2)	1.396.139,69
-3	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci / ne može biti manji od 0,50 /	0,94
-4	Margina solventnosti po premiji / (2) x (3) /	1.314.379,43

Društvo za osiguranje dužno je osigurati stalno raspolaganje odgovarajućim kapitalom u skladu sa obimom i vrstom poslova osiguranja koje obavlja, kao i rizike kojima je izloženo kod obavljanja ovih poslova.

ZAHTEVI ADEKVATNOSTI KAPITALA	
Margina solventnosti	1.314.379,43
Garantni fond prema margini solventnosti	438.126,48
Garantni fond prema članu 53. stav 1. Zakona	5.000.000,00
GARANTNI FOND	5.000.000,00
VIŠE / MANJE RASPOLOŽIVOG KAPITALA	790.345,20
VIŠE / MANJE BAZIČNOG KAPITALA	1.147.392,52

Na dan 31. decembra 2015. godine ostvareni bazični kapital je bio veći od minimalnog garantnog fonda (definisano članom 52. i 53. Zakona o društvima za osiguranje, koji za Društvo iznosi 5.000.000 KM) za 1.147.393 KM, a raspoloživi kapital za 790.345 KM.

- Obaveze

	2015	2014	Index
OBAVEZE	31.dec.	31.dec.	1/2
Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze	157.744	159.988	99
Obaveze za porez na dobit	4.227	78.277	5
Obaveze za zarade, poreze i druge obaveze	54.240	57.078	95
UKUPNO	216.211	295.343	73

U ukupnim obavezama, najveću stavku čine obaveze prema dobavljačima i druge obaveze, koje se kreću na nivou prethodne godine.

- Rezervisanja

	2015	2014	Index
REZERVISANJA	31.dec.	31.dec.	1/2
Rezervisanja za prenosne premije osiguranja	4.683.911	3.861.309	121
Rezervisanja za štete	1.277.356	580.958	220
Rezervisanja za preventivu i ostali doprinos	78.327	114.781	68
Rezervisanja za primanja zaposlenih	7.510	7.033	107
UKUPNO	6.047.104	4.564.081	132

U strukturi ukupnih rezervisanja, najveće učešće ima rezervisanje za prenosnu premiju koje iznosi 4.683.911 KM. Rezervisanje za štete iznosi 1.277.356 KM i veće je od prošlogodišnjeg rezervisanja za 120%.

13. Analiza finasijskog rezultata

o Kumulativno ostvarenje prihoda i rashoda u 2015. godini:

Društvo je prikazalo Bilans uspjeha na novim bilansnim šemama u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje društva ("Službeni glasnik RS", broj 90/09) i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finasijskih izvještaja za društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS", broj 97/09).

BILANS USPJEHA (u KM)	2015												
	31.dec.	31.jan	29.feb	31.mar.	30.apr.	31.maj	30.juni	31.juli	31.aug	30.sept.	31.okt.	30.nov.	31.dec.
PRIHODI													
Prihodi od premije osiguranja	5.583.695	511.188	995.396	1.543.681	2.083.630	2.665.682	3.234.361	3.838.682	4.455.186	5.050.967	5.670.047	6.272.398	6.904.561
Fakturisana premija osiguranja	6.514.275	421.760	940.487	1.576.263	2.209.072	2.799.034	3.460.958	4.227.105	4.833.125	5.469.068	6.188.721	6.934.836	7.727.164
Prenosna premija (2015.god.)	-3.562.924	-433.024	-892.165	-1.413.133	-1.894.351	-2.270.812	-2.686.037	-3.134.101	-3.362.958	-3.593.024	-3.847.049	-4.088.790	-4.299.454
Prenosna premija (2014.god.)	2.632.344	522.452	947.074	1.380.551	1.768.909	2.137.460	2.459.440	2.745.678	2.985.019	3.174.923	3.328.375	3.426.352	3.476.851
Prihod od ukidanja rezervisanja za štete	414.032			196	23.170	23.170	23.951	27.951	27.951	30.228	32.228	32.228	161.684
Prihod od premije saosiguranja	296												1.019
Prihod od provizija po osnovu ugovora o reosiguranju	57.447	1.899	3.798	6.171	11.059	12.624	16.864	18.750	20.636	23.740	26.176	28.612	31.627
Prihod od regresa neživotnih osiguranja	48.019		541	4.849	5.159	8.145	8.502	17.235	24.612	27.078	29.324	47.128	58.106
Prihod od učešća u naknadi šteta iz poslova sao. i reosig.	19.919			1.553	1.553	1.553	1.553	1.553	1.553	1.553	1.553	1.553	8.693
Naplaćena otkisana potraživanja										27.595	27.595	27.595	50.929
Ostali poslovni prihodi (zeleni karton)	63.085	4.800	10.010	16.765	23.445	30.015	37.235	44.760	51.545	58.828	66.395	73.533	82.643
Prihod od zakupa	87.510	8.722	17.444	26.166	34.888	43.610	52.332	61.054	69.776	78.498	87.220	95.941	104.663
Finansijski i dr.prihodi	467.516	23.837	44.471	75.852	98.203	121.296	187.799	216.264	238.865	281.389	305.756	327.178	366.813
Ukupno PRIHODI	6.741.519	550.446	1.071.660	1.675.233	2.281.107	2.906.095	3.562.597	4.226.249	4.890.124	5.579.876	6.246.294	6.906.166	7.770.738
RASHODI													
Troškovi poslovanja	3.188.251	251.203	516.795	860.131	1.156.243	1.454.768	1.825.976	2.234.606	2.554.796	2.892.032	3.224.575	3.567.875	4.016.700
Likvidirane štete iz osiguranja	1.418.795	62.420	189.127	311.094	466.817	586.292	721.450	860.240	964.751	1.093.765	1.318.961	1.430.365	1.671.952
Rezervisanja za štete	467.450	167.813	277.254	300.714	334.231	342.565	353.482	356.752	425.761	428.654	534.412	542.404	613.058
Rezervisanja za preventivu i unapređenje saobraćaja	40.906	6.326	14.107	23.644									11.245
Vatrogasni doprinos	26.673						16.892	16.892	16.892	16.892	16.892	16.892	39.277
Doprinos Zaštitnom fondu	55.860	4.655	9.310	13.965	20.726	27.488	34.237	40.735	47.760	54.521	61.283	68.044	74.806
Doprinos Birou Zelene karte BiH	28.152	11.366	14.616	19.109	19.939	20.769	23.046	23.875	24.704	26.983	27.812	28.642	30.920
Rashodi po osnovu premija reosiguranja i saosiguranja	325.696	9.752	19.503	53.427	68.357	76.770	114.289	123.954	133.619	154.920	173.248	185.136	265.203
Ostali tehnički rashodi (ispravka potraživanja)	51.714			4.305	4.305	4.305	6.941	6.941	6.941	4.783	4.672	4.593	4.177
Finansijski i ostali rashodi	1.691							41	41	41	41	41	44
Ukupno RASHODI	5.605.188	513.535	1.040.712	1.586.389	2.070.618	2.512.957	3.096.313	3.664.036	4.175.265	4.672.591	5.361.896	5.843.992	6.727.382
Finansijski rezultat perioda	1.136.331	36.911	30.948	88.844	210.489	393.138	466.284	562.213	714.859	907.285	884.398	1.062.174	1.043.356
Porez na dobit	114.985						47.285						116.259
Neto dobit	1.021.346	36.911	30.948	88.844	210.489	393.138	418.999	562.213	714.859	907.285	884.398	1.062.174	927.097
Ostali dobici (koji se priznaju u kapitalu)	-113.177	-4.387	-2.125	-1.238	836	264	-32.316	-29.252	-30.965	-28.855	-28.303	-25.678	-20.452
UKUPAN REZULTAT	908.169	32.524	28.823	87.606	211.325	393.402	386.683	532.961	683.894	878.430	856.095	1.036.496	906.645

○ **Odnos TSO i režijskog dodatka**

Opis	2015	2014
Prihodi od fakturisane premije	7.727.164	6.514.275
Režijski dodatak	2.556.792	2.326.071
TSO	4.016.700	3.188.251
Udio TSO u obračunatoj premiji	51,98%	48,94%
Udio TSO u režijskom dodatku	157,10%	137,07%
Pokrivenost TSO režijskim dodatkom	63,65%	72,96%

Iz prethodne tabele je vidljivo povećanje procentualnog učešća troškova sprovođenja osiguranja u obračunatoj premiji u odnosu na 2014. godinu, kao i pad procenta pokrivenosti troškova sprovođenja osiguranja režijskim dodatkom za oko 9%.

Međutim, s obzirom da se TSO ne posmatra kao izolovana kategorija, već u sklopu ostalih finansijskih i drugih pokazatelja, te u interakciji sa troškovima šteta u okviru kombinovanog racia (koji je ispod 100%), ovim rastom procentualnih učešća nije ugrožena ni jedna od kategorija pokazatelja ukupne finansijske pozicije Društva:

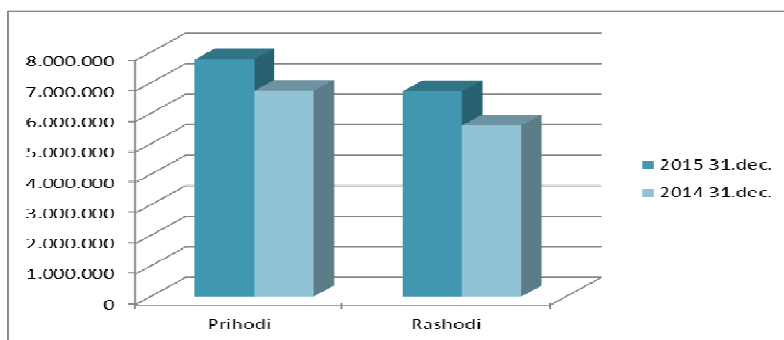
- ✓ ispunjavanje zahtjeva za adekvatnost kapitala;
- ✓ obračun i pokriće tehničkih rezervi i 50% minimalnog garantnog fonda;
- ✓ likvidnost;
- ✓ reosiguravajuće pokriće i
- ✓ prinos na ulaganje

S obzirom da je Društvo u potpunosti izvršilo pokriće tehničkih rezervi adekvatnim sredstvima, može se zaključiti da se finansiranje većih troškova sprovođenja osiguranja nije vršilo iz tehničke premije, odnosno Društvo je nastavilo da finansira troškove sprovođenja osiguranja iz redovne poslovne aktivnosti. U budućem periodu će se nastaviti sa daljom optimizacijom poslovanja kako bi se troškovi sprovođenja osiguranja u potpunosti finansirali iz režijskog dodatka, te kako se ne bi ugrozila kapitalna osnova odnosno tehnička premija osiguranja.

○ **Struktura finansijskog rezultata**

Dobici i gubici perioda

U periodu 2015. godine, Društvo je ostvarilo pozitivan bruto finansijski rezultat iz bilansa uspjeha od 1.043.356 KM, a ukupan finansijski rezultat u iznosu od 906.645 KM.



Ostali dobici i gubici u periodu

U skladu sa revidovanim MRS-1 i izmjenjenim bilansnim šemama koje su usvojene novim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje od 14.10.2009. godine, Društvo je u obavezi da u bilansu uspjeha pored dobitka (gubitka) perioda, iskaže i dobitke (gubitke) koji su utvrđeni direktno u kapitalu.

Društvo je na dan 31.12.2015. godine, ostvarilo nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, u iznosu od 20.452 KM, kako slijedi:

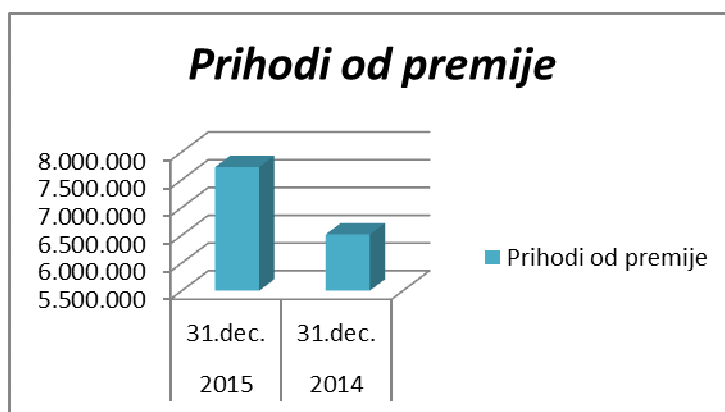
31.12.2014. godine	stanje	84.023 KM
31.12.2015. godine	stanje	63.571 KM
		<u>Gubici utvrđeni direktno u kapitalu 20.452 KM</u>

U skladu sa revidovanim MRS-1, Ukupan neto rezultat u obračunskom periodu Društva sa 31.12.2015. godine izgleda ovako:

	2015	2014
	31.dec.	31.dec.
Ukupan rezultat		
Finansijski rezultat perioda	1.043.356	1.136.331
Porez na dobit	116.259	114.985
Neto dobit	927.097	1.021.346
Ostali dobici (koji se priznaju u kapitalu)	20.452	113.177
UKUPAN REZULTAT	906.645	908.169

Analiza prihoda

- **Prihodi od fakturisanе premije osiguranja**



Struktura prihoda od premije:

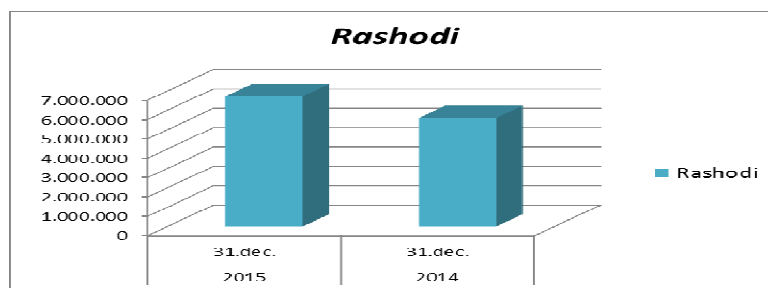
Mikrofin osiguranje	Kumulativ		
	2014	2015	Index rasta
Vrsta osiguranja			
Osiguranje od nezgode	844.298	895.570	106%
Putno zdravstveno osiguranje	114.094	130.614	114%
Kasko osiguranje	606.941	643.293	106%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	390.429	356.400	91%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	253.831	72.306	28%
Automobilska odgovornost	4.090.553	5.433.456	133%
Ostala osiguranja	214.129	195.525	91%
Ukupna premija	6.514.275	7.727.164	119%

o Finansijski prihodi

	2015	2014	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Finansijski i drugi prihodi			
Prihodi od kamata kod banaka	263.272	256.593	103
Prihodi od kamata na obveznice	62.483	85.508	73
Dobici od prodaje HOV i dr.	41.058	125.415	33
Finansijski i drugi prihodi	366.813	467.516	78

Finansijski i drugi prihodi u 2015. godini iznose 366.813 KM, a odnose se na razgraničene prihode po osnovu kamata na oročena sredstva kod banaka i ostale finansijske prihode koji su ostvareni po osnovu efektivnih prihoda od kamata na obveznice, te dobitaka od prodaje hartija od vrijednosti.

Analiza rashoda



	2015	2014	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Ukupni rashodi			
Troškovi poslovanja	4.016.700	3.188.251	126
Troškovi rezervisanja, likvidiranih šteta i dr.	2.710.682	2.416.937	112
Ukupni rashodi	6.727.382	5.605.188	120

Ukupni troškovi su u odnosu 2014. godinu porasli za 20%, a razlikuju se za 6% u odnosu na plan za 2015. godinu. Na povećanje troškova u 2015. godini je najviše uticao rast :

- o **Likvidiranih šteta**, koje su u odnosu na 2014. godinu rastle u procentu od 18% (ili za oko 250 hilj. KM).
- o Troškova ukupnih **rezervisanja za štete**, koje su veće od plana za 98%, odnosno za oko 300 hilj. KM, a u odnosu na prošlu godinu za oko 146 hilj. KM.
- o Troškovi **sprovođenja osiguranja** su u odnosu na prošlu godinu veći za 26%.

Pregled ukupnih rezervacija šteta

- Rezervisanje za neprijavljene štete (IBNR):	376.920 KM
- Rezervisanje za nastale prijavljene štete	629.730 KM
- Rezervisanje za štete u sudskim sporovima	263.251 KM
- Rezervisanje za direktne i indirektno troškove obrade šteta	7.455 KM

Ukupno: 1.277.356 KM

U okviru rezervacija za prijavljene štete od 630 hilj. KM, nalaze se rezervisane štete od 600 hilj. KM iz jednog istog štetnog događaja, koje su pokrivene Ugovorom o reosiguranju zelene karte BiH, preko iznosa maksimalnog samoprizrđaja od 200 hilj. EUR (391 hilj. KM). Ove odštetne zahtjeve rješava osiguravajuće društvo

„Zavarovalnica Maribor“ d.d. ***Ovaj štetni događaj je u najvećoj mjeri i uslovio ostvarenje finansijskog rezultata za 2015. godinu, koje je manje od plana i ostvarenja za 2014. godinu.***

Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete, utvrđena je metodologija, kriterijumi i način obračuna rezervi za štete.

Rezerve za štete obračunavaju se u visini procijenjenih obaveza koje je Društvo za osiguranje dužno da isplati na osnovu onih ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije kraja obračunskog perioda, uključujući sve troškove koji na osnovu tih ugovora terete društvo za osiguranje.

Rezerve za prijavljene štete, koje su nastale i prijavljene do kraja obračunskog perioda za koje se formira rezerva za štete Društvo je utvrđivalo metodom pojedinačne procjene za svaku štetu, a što je u skladu sa navedenim Pravilnikom.

14. Analiza bilansa tokova gotovine

POZICIJA	za AOP	31.12.2014	31.12.2015
A - TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	500		
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)	501	6.726.308	7.995.893
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	6.499.084	7.747.000
2. Prilivi od premije reosiguranja	503		
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	19.919	8.693
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	207.305	240.200
II - Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)	506	4.886.427	6.205.045
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja	507	1.418.795	1.671.952
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja	508		
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja i reosiguranja	509	277.286	213.502
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	1.249.851	1.594.965
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	1.841.873	2.486.617
6. Odlivi po osnovu kamata	512		
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513	40.600	190.309
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514	58.022	47.700
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)	515	1.839.881	1.790.848
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501)	516		
B - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (518 do 523)	517	2.982.537	3.228.507
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518	2.300.000	
2. Prilivi od prodaje akcija i udjela	519	420.446	127.196
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	520		2.254
4. Prilivi od kamata	521	262.091	360.405
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522		
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih plasmana	523		2.738.651
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)	524	3.801.787	3.255.491
1. Odlivi na osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525		3.200.000
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	526		
3. Odlivi po osnovu kupovine ne. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	527	398.605	55.491
4. Odlivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528	3.403.182	
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)	529		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)	530	819.250	26.984
V - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)	531		
1. Prilivi na osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		
2. Prilivi na osnovu dugoročnih kredita	533		
3. Prilivi na osnovu kratkoročnih kredita	534		
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	535		
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (537 do 542)	536	442.938	650.279
1. Odlivi na osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537		
2. Odlivi na osnovu dugoročnih kredita	538		
3. Odlivi na osnovu kratkoročnih kredita	539		
4. Odlivi na osnovu finansijskog lizinga	540		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541		
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	542		
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (531-536)	543		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (536-531)	544		
G - UKUPNI NETO PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)	545	9.708.845	11.224.400
D - UKUPNI NETO ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)	546	9.131.152	10.110.816
Đ - NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)	547		1.113.584
E - NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)	548	-577.693	
Ž - GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	549	433.364	1.011.057
Z - POZITIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	550		
I - NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	551		
J - GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (546+547-548+550-551)	552	1.011.057	2.124.641

Društvo je prilikom sastavljanja izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2015. godine koristilo direktni metod izvještavanja o novčanim tokovima.

15. Analiza izvještaja o kapitalu

Vrsta promjene u kapitalu	Akcionarski kapital	Nerealizovani dobiti (gubici) od HOV raspoloživih za prodaju	Zakonske ili druge rezerve	Neraspoređeni dobitak/ Nepokriveni gubitak	Ukupno
Početno stanje 31.12.2013. god.	5.500.000	197.200	54.865	706.645	6.458.710
Efekt revalorizacije dug.finansijskih plasmana		-113.177			-113.177
Neto dobitak/gubitak perioda iz BU				1.021.346	1.021.346
Emisija akcionarskog kapitala					
Stanje na dan 31.12.2014. god.	5.500.000	84.023	78.572	1.261.346	6.923.941
Efekt revalorizacije dug.finansijskih plasmana		-20.452			-20.452
Neto dobitak/gubitak perioda iz BU				927.097	927.097
Raspodjela dobiti			51.067	-701.346	-650.279
Emisija akcionarskog kapitala					
Stanje na dan 31.12.2015. god.	5.500.000	63.571	129.639	1.487.097	7.180.307

Ukupan kapital Društva na dan 31.12.2015. godine iznosi 7.180.307 KM. U periodu 2015. godine došlo je do smanjenja revalorizacionih rezervi (nerealizovanih dobitaka ili gubitaka) u iznosu od 20.452 KM, kao rezultat prodaje određene količine obveznica raspoloživih za prodaju, čime je došlo do ukidanja istih.

U 2015. godini, ostvarena je neto dobit perioda u iznosu od 927.097 KM, a na osnovu Odluke Skupštine akcionara o raspodjeli neraspoređene dobiti iz 2013 i 2014. godine (od 05.06.2015.), izvršeno je evidentiranje zakonskih rezervi u iznosu od 51.067 KM (koje na dan 31.12.2015. godine iznose 129.639 KM) i obaveze za dividendu u iznosu od 650.279 KM. Dividenda je akcionarima Društva isplaćena u junu 2015.

Kretanje dobiti i kapitala po godinama:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Dobit iz bilansa uspjeha								
Prihodi	341.861	1.386.942	2.421.535	2.940.331	3.764.989	4.999.966	6.741.519	7.770.738
Rashodi	577.813	1.290.330	2.010.155	2.406.251	3.392.779	4.494.102	5.605.188	6.727.382
Bruto dobit	-235.952	96.612	411.380	534.080	372.210	505.864	1.136.331	1.043.356
Porez na dobit	0	0	24.894	35.398	20.725	31.719	114.985	116.259
Neto dobit/gubitak	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346	927.097
Kapital	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Akcionarski kapital	3.000.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Revalorizacione rezerve	-124.603	-24.839	-21.182	-22.278	135.206	197.200	84.023	63.571
Zakonske rezerve	0	0	0	12.357	37.291	54.865	78.572	129.639
Dobitak (Gubitak) iz tekuće godine	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346	927.097
Neraspoređeni dobitak/gubitak iz ranijih godina	0	-235.952	-139.340	234.789	300.000	232.500	240.000	560.000
Kapital	2.639.445	5.335.821	5.725.964	6.223.550	6.323.982	6.458.710	6.923.941	7.180.307

16. Pokazatelji poslovanja

A - Racio rentabilnosti

- o $Racio\ rentabilnosti = \frac{likvidirane\ štete + rezervisanje\ za\ štete + TSO}{prihodi\ od\ premije\ osiguranja}$

Racio rentabilnosti za 2015. god. = $6.301.710 / 7.727.164 = 0,78^*$

Pokazatelj od 0,81 pokazuje da likvidirane, rezervisane štete i troškovi sprovođenja osiguranja u ostvarenom prihodu od premije učestvuju sa 81%.

B - Racio likvidnosti

- *Opšti racio likvidnosti = Tekuća imovina / kratkoročne obaveze*
Opšti racio likvidnosti za 2015. god. = $7.437.654 / 216.211 = 34,40$
- *Redukovani racio likvidnosti = Tekuća sredstva – Zalihe - AVR / Kratkoročne obaveze*
Redukovani racio likvid. za 2015. god. = $7.437.654 - 4.415 - 336.861 / 216.211 = 32,82$
- *Gotovinski racio likvidnosti = Gotovina / Kratkoročne obaveze*
Gotovinski racio likvidnosti za 2015. god. = $2.124.641 / 216.211 = 9,83$

C - Racio solventnosti

- *Neto obrtni kapital = Obrtna imovina / kratkoročne obaveze*
Neto obrtni kapital za 2015. god. = $7.437.654 / 216.211 = 34,40$
- *Racio ukupne zaduženosti = Obaveze / Kapital*
Racio ukupne zaduženosti za 2015. god. = $216.211 / 7.180.307 = 0,03$

D - Racio šteta

- *Racio šteta* = Mjerodavne štete** / Mjerodavna (zarađena) premija****
Racio šteta za 2015. god. = $2.368.350 / 6.904.562 = 0,34$

*Racio šteta < 1 znači da Društvo dobro radi.

** Mjerodavne štete = nastale štete + rezervisane štete na kraju perioda – rezervisane štete na početku perioda.

***Mjerodavna (zarađena) premija = fakturisana premija na kraju obračunskog perioda – prenosna premija na kraju obračunskog perioda + prenosna premija za narednu godinu.

E - Racio troškova

- *Racio troškova = Troškovi sprovođenja osiguranja / Mjerodavna (zarađena) premija*
Racio troškova za 2015. god. = $4.016.700 / 6.904.562 = 0,58$

F – Kombinovani racio

- *Kombinovani racio = Racio šteta + Racio troškova**
Racio troškova za 2015. god. = $0,34 + 0,58 = 0,92$

*Kombinovani racio < 1 – Društvo je profitabilno

17. Tehničke rezerve Društva

Vrsta osiguranja	Rezerve za prenosne premije	Rezerve za štete	Ukupno
Nezgodna	906.748	59.022	965.770
Putno zdravstveno osiguranje	16.456	0	16.456
Kasko osiguranje	358.749	68.437	427.186
Roba u prevozu	18.984	0	18.984
Požar i dr. opasnosti	207.848	0	207.848
Ostala imovina	35.487	146.719	182.206
Autoodgovornost	2.969.500	996.646	3.966.146
Opšta odgovornost	13.160	6.533	19.692
Osiguranje finansijskih gubitaka	155.998	0	155.998
Osiguranje pomoći	982	0	982
Ukupno	4.683.911	1.277.356	5.961.267

U odnosu na prethodnu godinu došlo je do povećanja ukupnih obračunatih tehničkih rezervi, usljed povećanja obračunate prenosne premije, a što je logičan rezultat rasta portfolija i razvoja Društva, te znatnog povećanja rezervisanja za štete usljed nastanka štetnog događaja koji je rezervisan u iznosu od 600 hilj. KM, koji je objašnjen na stranama 27. i 28.

Mjerodavni tehnički rezultat

Šifra vrste osiguranja	Mjerodavna tehnička premija	Mjerodavne štete	Mjerodavni tehnički rezultat	Koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata
1	412.279,75	175.886,18	236.393,57	42,66%
2	63.368,00	35.633,60	27.734,40	56,23%
3	309.045,43	286.275,34	22.770,09	92,63%
7	17.195,13	0	17.195,13	0,00%
8	161.655,11	18.444,63	143.210,48	11,41%
9	44.774,90	25.509,29	19.265,61	56,97%
10	3.553.018,47	1.758.332,36	1.794.686,11	49,49%
13	29.629,09	6.615,00	23.014,09	22,33%
16	14.061,09	0	14.061,09	0,00%
18	1.231,60	3.547,75	-2.316,16	288,06%
Ukupno	4.606.258,53	2.310.244,15	2.296.014,38	50,15%

Mjerodavni tehnički rezultat u samoprizržaju

Šifra vrste osiguranja	Mjerodavna tehnička premija u samoprizržaju	Mjerodavne štete u samoprizržaju	Mjerodavni tehnički rezultat	Koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata
1	412.279,75	175.886,18	236.393,57	42,66%
2	63.368,00	35.633,60	27.734,40	56,23%
3	309.045,43	286.275,34	22.770,09	92,63%
7	6.718,05	0	6.718,05	0,00%
8	124.483,23	18.444,63	106.038,60	14,82%
9	29.348,51	18.369,39	10.979,12	62,59%
10	3.450.276,90	1.513.308,94	1.936.967,96	43,86%
13	29.629,09	6.615,00	23.014,09	22,33%
16	13.932,52	0	13.932,52	0,00%
18	1.231,60	3.547,75	-2.316,16	288,06%
Ukupno	4.440.313,05	2.058.080,83	2.382.232,22	46,35%

Društvo ostvaruje izuzetno visok ukupan mjerodavni tehnički rezultat, što upućuje na to da su premijski sistemi adekvatno procijenjeni. Iako trošak reosiguranja umanjuje ostvareni pozitivni mjerodavni tehnički rezultat, izuzetno je bitno nastaviti sa alokacijom viška rizika iznad utvrđenog maksimalnog samoprizržaja na reosiguravače,

a u cilju ravnomjernijeg nošenja rizika u odnosu na kapacitet Društva u smislu visine kapitala, a i s obzirom na još uvijek nedovoljno razvijen portfolio.

Ukoliko se gleda po vrsti osiguranja negativan tehnički rezultat je ostvaren u vrsti osiguranje pomoći, koji je u apsolutnom iznosu zanemarljiv.

18. Izvještaj o ulaganjima sredstava za pokriće tehničkih rezervi

Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos KM	Ostvareni procenat
Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant BiH, Republika Srpska, Centralna banka BiH i fondovi iz člana 8. Zakona o Investiciono-razvojnoj banci Republike Srpske	bez ograničenja	651.595,13	10,93%
Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala jedinica lokalne samouprave u RS, odnosno BiH	do 35%, a po jednom emitentu do 10%	25.190,41	0,42%
Nekretnine i druga prava na nekretninama (pravo svojina, prava građenja, pravo korišćenja i sl.)	do 40%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 20%	1.729.559,42	29,01%
Oročeni depozite kod banaka u RS, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	2.792.253,41	46,84%
Sredstva na računima društva za osiguranje	do 10%	464.910,03	7,80%
Sredstva u rezervnom fondu i fondu za naknadu šteta Biroa zelene karte u BiH	do visine obračunatih rezervi za štete po zelenoj karti	297.758,65	4,99%
Ukupno uložena sredstva u zemlji		5.961.267,05	100,00%

Društvo je uložilo i deponovalo sredstva tehničke rezerve u oblike u skladu sa Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društava za osiguranje (Sl. glasnik Republike Srpske br. 131/10, 2/12, 115/13 i 61/15) tako da obezbedi usklađenost s vrstom poslova osiguranja koje obavlja, ročnu usklađenost deponovanih i uloženi sredstava i obaveza Društva za koje se formiraju tehničke rezerve, raznovrsnost deponovanja i ulaganja u različite oblike sredstava i njihovu disperziju kod različitih subjekata

Nema prekoračenja ograničenja ni kod jednog pojedinog oblika ulaganja i obezbijeđeno je potpuno pokriće obračunatih tehničkih rezervi čime je ispunjen uslov iz člana 3. stav (1) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje.

U odnosu na prethodnu godinu došlo je do povećanja ukupnih obračunatih tehničkih rezervi usljed povećanja obračunate prenosne premije, što je logičan rezultat rasta portfolija i razvoja Društva, te usljed rasta rezervisanja za štete, koji su vezani za jedan štetni događaj i obavezu Društva po osnovu izdate zelene karte. Iz ovog razloga je iskorišćena mogućnost pokrića tehničkih rezervi i sredstvima u Rezervnom fondu Biroa zelene karte u BiH.

Prema vrsti imovine primjećuje se da se Društvo opredjelilo za ulaganja u državne obveznice Republike Srpske, ulaganje u nekretnine i oročene depozite u komercijalnim bankama.

Na svim ulaganjima kojima su pokrivena tehničke rezerve ostvaren je prinos te se može konstatovati da je sačuvana i uvećana realna vrijednost imovine koja služi za obezbjeđenje tehničkih rezervi, čime je ispunjen uslov iz člana 3. stav (3) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje.

Društvo za osiguranje je dužno prema članu 18. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje, za vrijeme trajanja dozvole za rad, iznos u visini najmanje 50% minimalnog garantnog fonda propisanog odredbama članova 49. i 53. Zakona o društvima za osiguranje držati u namjenski oročenom depozitu ili hartijama od vrijednosti iz člana 9. stav 1. tačka 1. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje, koji služe isključivo u svrhu zaštite osiguranika i očuvanja solventnosti društva za osiguranje i u druge svrhe se ne mogu koristiti.

Stanje ulaganja u obveznice i depozite na dan 31.12.2015. godine:

HOV raspoložive za prodaju		Broj akcija (ili učešće)	Sadašnja vrijednost 31.12.2015.
1.	Akcije METL-R-A (Metal, Gradiška)	11060	2.864,55
2.	Akcije ZPTP-R-A (Zepter Invest fond)	3030	26.361,00
3.	Akcije FRTL-PA1	6215	5.904,25
4.	MF Plus	6,89%	295.974,97
5.	Obveznice opštine Šipovo (SPSD-O-A)	200	14.528,24
Ukupno			345.633,01

HOV koje se drže do dospelja		Broj akcija (ili učešće)	Sadašnja vrijednost 31.12.2015.
1.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-D)	14401	5.685,56
2.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-E)	316494	184.414,72
3.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-F)	600298	461.494,85
4.	Obveznice - Šamac	200	0,00
5.	Obveznice - Brod	200	10.662,17
Ukupno			662.257,30

R.br.	Oročeni depoziti	Iznos
1.	MF banka a.d.	4.500.000
2.	Hypo Alpe Adria Bank a.d.	700.000
3.	Nova banka a.d.	900.000
4.	Komercijalna banka a.d.	500.000
Ukupno		6.600.000

19. Odnosi sa povezanim licima

Povezana lica Društva u toku poslovne 2015. godine su bila:

1. MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka
2. MF banka a.d., Banja Luka, i
3. MF Software d.o.o., Banja Luka
4. ABC Auto d.o.o., Banja Luka

U toku redovnog poslovanja, Društvo je imalo transakcije sa povezanim stranama, koje predstavljaju povezane strane u skladu sa njihovim učešćem u

kapitalu. Transakcije su ostvarene po fer vrijednosti, koja je dogovorena između povezanih strana.

U toku 2011. godine, Društvo, većinski akcionar Društva (MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka) i povezano Društvo (MF banka a.d. Banja Luka) su potpisali Ugovor o poslovnoj tehničkoj saradnji, radi uspješnijeg nastupanja na tržištu, unapređenja prodaje usluga/proizvoda i povećanja obima poslovanja, bolje organizacije plasmana svojih proizvoda, te rentabilnijeg i racionalnijeg poslovanja.

Saradnja Društva sa većinskim akcionarom (MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka) se, pored ostalog, ispoljava i kroz polise osiguranja koje su sastavni dio ugovora o kreditu MKD Mikrofin.

U 2015. godini, MKD Mikrofin se pojavljivao i kao osiguranik Društva, tako da su zaposleni, vozila i objekti MKD Mikrofin-a bili osigurani kod Društva. Premija osiguranja koja je plaćena od strane MKD Mikrofin prema Društva je bila određena u skladu sa važećim uslovima i tarifama prema kojim posluje Društvo prema trećim licima. Efekat ovih transakcija u prihodima od MKD Mikrofin je u 2015. godini iznosio oko 142 hiljada KM.

Društvo je sa MF bankom a.d. Banja Luka u 2015. godini imalo poslovnu saradnju kroz zajedničko nastupanje na tržištu u akcijskoj prodaji proizvoda MF banke i Društva – štednog uloga sa polisom osiguranja imovine, nezgode ili putno zdravstvenog osiguranja, pod nazivom 5+ za fizička lica - građane, klijente Društva i MF banke.

Pored ovih transakcija, Društvo je (kao i kod ostalih banaka), vršilo oročenje svojih sredstava i kod MF banke, pri čemu je ostvarilo ukupan prihod od kamate u 2015. godini od oko 210 hiljade KM po kamatnim stopama koje su u skladu sa važećim uslovima MF banke i koji su primjenjivi i na treća lica.

Društvo je i u 2015. godini nastavilo poslovnu tehničku saradnju sa preduzećem *MF Software d.o.o. Banja Luka* u skladu sa ugovorom, gdje je ovo preduzeće Društvu pružalo tehničku podršku za korištenje aplikativnog software-a i sistemskog programa, pružalo podršku osoblja Društva, održavalo opremu te vršilo usluge savjetovanja u svrhu unapređenja informacionog sistema. Efekat ovih transakcija na bilans uspjeha Društva iznosio je u 2015. godini oko 72 hiljade KM rashoda. Takođe, Društvo je od ovog preduzeća ostvarilo oko 2 hiljade KM prihoda od premije po osnovu polisa osiguranja u skladu sa važećim uslovima i tarifama Društva.

U toku 2015. godine, Društvo je sa povezanim licem *ABC AUTO d.o.o. Banja Luka* imalo poslovnu saradnju, jer je ovom preduzeću izdavalo u zakup investicionu nekretninu (tehnički pregled) i time u godini obezbjedilo oko 61 hiljade prihoda od zakupa.

20. Struktura datih donacija

U toku 2015. godine, Društvo je vršilo donacije u ukupnom iznosu od oko 237 hilj. KM, javnim, humanitarnim, kulturnim te obrazovnim institucijama, kao što su: Udruženje umjetnika „Sekvenca“, Banja Luka; „Omladinski centar“, Ljubije; Folklorni ansambl „Panonija“, Tuzla; O.Š. 19. April, OŠ Ćoralići, Udruženje za razvoj tradicija BIH, Mozaik prijateljstva, Savez za rijetke bolesti itd. Ovim donacijama, Društvo je pružilo podršku projektima, koji su usmjereni na pomoć djeci, njihovom kreativnom razvoju, te afirmaciji mladih stvaralaca.

21. Događaji posle dana bilansiranja

Do dana objavljivanja ovih finansijskih izvještaja nisu nastali događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtjevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u priloženim finansijskim izvještajima.

22. Procjena očekivanog budućeg razvoja Društva

Na osnovu planiranih projekcija prihoda od premije, rashoda od šteta, investicionih ulaganja te planiranih marketinških i drugih aktivnosti, kao i u prethodnim godinama, Društvo i u narednim godinama planira kontinuirano ostvarivanje pozitivnog bruto finansijskog rezultata, za čije ostvarenje postoje realne pretpostavke uz aktiviranje svih internih resursa, kao i eksternih kanala prodaje i svih drugih potencijala sa kojim Društvo raspolaže.

To će postići kontinuiranim praćenjem i usklađivanjem poslovanja Društva, u svrhu ostvarivanja stabilnog i efikasnog razvoja, uz poštovanje osnovnih načela struke osiguranja.

23. Aktivnosti u vezi s istraživanjem i razvojem

Društvo nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS-a 38 – nematerijalna sredstva.

24. Poslovni segmenti Društva

Društvo je usvojilo IFRS 8 “Operativni segmenti” i počelo da ga primjenjuje od 1. januara 2010. godine. Navedeni IFRS 8 zahtjeva identifikovanje operativnih segmenata na bazi internih izvještaja o komponentama Društva koje se redovno pregledaju od strane rukovodilaca nadležnih za donošenje ključnih odluka, a u cilju alokacije adekvatnih resursa navedenim segmentima kao i analize njihovih rezultata. Informacije o segmentima su analizirane na bazi vrsta usluga premije osiguranja, koje su posmatrane u skladu sa procentima mjerodavne premije za pojedine segmente Društva.

Na dan 31. decembra 2015. godine, izvještajni segmenti Društva, u skladu sa IFRS 8, su sljedeći vidovi osiguranja:

1. Imovina
2. Lica.

Dobitak segmenta predstavlja profit svakog segmenta, sa uključenom alokacijom svih troškova, i to na bazi prihoda ostvarenih od strane svakog segmenta posebno. To predstavlja kriterijum koji se izvještava prema

rukovodiocima nadležnim za donošenje ključnih odluka, u cilju alokacije adekvatnih resursa segmentima, kao i analize njihovih rezultata.

U cilju praćenja rezultata segmenata i alokacije adekvatnih resursa između segmenata, ukupna sredstva i obaveze su alocirani u izvještajne segmente. Sredstva koja se zajednički koriste od strane izvještajnih segmenata, kao i obaveze koje su zajedničke za segmente, alocirane su na bazi ostvarenih prihoda svakog izvještajnog segmenta zasebno.

25. Finansijski instrumenti za procjenu

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period ili u periodu izmjene u budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekuće i buduće periode.

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u narednom tekstu:

Procijenjeni korisni vijek nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja

Određivanje korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja se analizira godišnje ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih pretpostavki.

Ispravka vrijednosti potraživanja

Potraživanja su prikazana po njihovoj nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrijednosti se vrši indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospjeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Procjena iznosa nenaplativih potraživanja bazira se na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka.

Procjena rezervi šteta za prijavljene štete (RBNS)

Priroda poslovanja u osiguranju čini otežanim tačno predviđanje ishoda svake pojedine štete i krajnjeg troška svake pojedine štete. Svaka prijavljena šteta se procjenjuje pojedinačno od strane Društva, slučaj po slučaj uzimajući u obzir okolnosti vezane za štetu, dostupne informacije i istorijsko iskustvo o veličini sličnih šteta.

Procjena rezerve štete za svaki slučaj pojedinačno se redovno kontrolira te ažurira kada su Društvu nove informacije raspoložive. Rezervisanja za štete se baziraju na informacijama koje su trenutno dostupne. Međutim, krajnje obaveze po štetama mogu varirati kao rezultat naknadnih promjena raspoloživih činjenica. Teškoće u procjeni rezervi šteta se razlikuju prema vrsti osiguranja uslijed razlika u ugovorima o osiguranju, složenosti šteta, obima šteta i pojedinačnoj prosječnoj veličini šteta. Rizik povezan s procjenom rezervacija za štete koje su prijavljene a nelikvidirane je smanjen kroz ugovore o reosiguranju.

Rezervisanja za nastale neprijavljene štete (IBNR) su procijenjena uz pomoć aktuarske metode tj. Metode ulančanih ljestvica (Chain Ladder Method) Izvori podataka korištenih prilikom izračuna rezervisanja su interni, preuzeti iz detaljnih analiza koje se redovno sprovode od strane Društva. Težište pažnje je na tekućim trendovima, a kad u ranijim godinama nije bilo dovoljno informacija koje su potrebne za pouzdanu procjenu razvoja šteta, koriste se razumne pretpostavke.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Pravična vrijednost za ove potrebe se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u uslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Shodno tome, u takvom okruženju nije moguće pouzdano utvrditi pravičnu vrijednost. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju pravičnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

26. Ciljevi politika Društva u vezi sa upravljanjem rizicima

Društvo zaključuje aktivne ugovore o osiguranju kojima se rizik osiguranja prenosi sa klijenata na Društvo, kao i pasivne ugovore o reosiguranju kojima se rizik osiguranja prenosi sa Društva na reosiguravače.

Po svojoj prirodi svaki pojedinačan rizik osiguranja je slučajan i nepredvidiv. Kod pružanja jedne ili više vrsta osiguranja, osnovni rizik proizilazi iz činjenice da ukupna šteta i naknada plaćena po ugovoru pređu iznos premije ili preuzetih obaveza po pojedinom riziku, zbog učestalosti ili veličine šteta.

Osnovni vidovi osiguranja su: osiguranje od nezgode, osiguranje imovine, osiguranje od autoodgovornosti, potpuno osiguranje motornog vozila (kasko), osiguranje robe u tranzitu i putničko (zdravstveno) osiguranje.

Upravljanje rizikom osiguranja ima za cilj da omogući Društvu ostvarenje dobiti na način da se ne ugroze osnovni interesi osiguranika, korisnika osiguranja i drugih povjerilaca, kao ni stabilnost poslovanja.

Društvo neprekidno prati sopstvenu izloženost riziku osiguranja, što obuhvata prepoznavanje, procjenjivanje i mjerenje rizika, te na osnovu toga donošenje odgovarajućih odluka i preduzimanje konkretnih aktivnosti. Praćenje ključnih pokazatelja koji su od značaja za upravljanje rizikom unapređeno je

kako u pogledu obuhvatnosti, tako i po pitanju pouzdanosti.

Redovni poslovni izvještaji za rukovodstvo Društva sadrže slijedeće informacije:

- Ostvarene poslovne rezultate - u odnosu na planove, ciljeve i standarde,
- pokazatelje realizacije premije i šteta po linijama proizvoda,
- marginu solventnosti, garantnu rezervu, tehničke rezerve i
- strukturu i adekvatnost ulaganja tehničkih rezervi,
- analize adekvatnosti rezervisanih šteta i
- druge pokazatelje upravljanja rizicima utvrđene propisima.

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Društva. Upravni odbor Društva razmatra kapitalni rizik, na osnovama ublažavanja rizika i uvjerenja da će Društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući povećanje profita akcionara, preko optimizacije duga i kapitala. Takođe, Upravni odbor Društva razmatra adekvatnost kapitala i garantnog fonda sa ciljem održivosti kapitala iznad propisanog nivoa od strane regulatora.

Struktura kapitala Društva uključuje, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se sastoji od akcijskog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka. Upravni odbor Društva pregleda strukturu kapitala po potrebi. Obzirom da Društvo nema obaveza po kreditima Društvo nije vršilo obračun pokazatelja zaduženosti, umanjene za stanje gotovine sa stanjem kapitala.

Upravljanje finansijskim rizikom

Društvo nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na operacije Društva kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Upravljanje valutnim rizikom

S obzirom da je Konvertibilna marka (KM) vezana za EUR, Društvo nije izloženo riziku promjene kursa EUR, a nema izloženosti prema drugim valutama.

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku na polju oročavanja novčanih sredstava u komercijalnim bankama, koje povremeno mijenjaju visine kamatih stopa na oročene depozite.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje

pregleda i odobrava rukovodstvo Društva.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definiše kupce da imaju slične osobine ako su povezana lica.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku je neto knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava prikazana u finansijskim izvještajima.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva, koje je izgradilo odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i upoređuje profile dospijeća finansijskih sredstava i obaveza. Upravljanje rizikom likvidnosti Društvo ostvaruje kroz dnevno praćenje dinamike dospijeća obaveza i mogućnosti naplate potraživanja.

U sprovođenju praćenja likvidnosti, Društvo se pridržava određenih principa ustanovljenih Odlukom o načinu utvrđivanja i praćenju likvidnosti društva za osiguranje i Odlukom o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima u poslovanju društva za osiguranje, i na taj način se štiti od prekomjerne izloženosti riziku ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama, odnosno nemogućnosti Društva da u cjelini i blagovremeno izmiruje svoje dospjele i buduće obaveze. Rukovodstvo Društva svakodnevno razmatra izveštaj o stanju žiro računa i stanju depozita.

Na osnovu identifikacije raspoloživih sredstava i dnevno utvrđenih potreba, donosi se odluka o korišćenju sredstava.

27. Izloženost Društva rizicima

Reosiguranje i saosiguranje

Društvo prenosi dio rizika, koji se odnosi na osiguranje imovine, na reosiguravatelja. Za određene vrste osiguranja, maksimalna izloženost riziku je ograničena kroz ugovore o osiguranju od nezgode, kao i od kumulativne štete, u zavisnosti od potrebe koja proizilazi iz ovog određenog rizika.

Prema Pravilniku o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja viškove rizika iznad sopstvenog samopridržaja Društvo plasira u reosiguranje ili u saosiguranje. Samopridržaj je dio rizika koji Društvo može pokriti sopstvenim sredstvima, ali tako da isplatom šteta ostane solventno.

Najveći iznos do koga Društvo može svojim sredstvima pokrivati obaveze iz ugovora o osiguranju utvrđuje se Odlukom o utvrđivanju maksimalnog samopridržaja i raspodjeli rizika. Odluka o maksimalnom samopridržaju se donosi svake godine od strane Upravnog odbora Društva.

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samopridržaja u 2015. godini, obezbjeđivalo zaključivanjem ekscedentnog ugovora o reosiguranju imovinskih rizika, XL ugovorom o reosiguranju rizika domaće autoodgovornosti i transportnih rizika sa Bosna Re, Sarajevo.

Rezerisanja za štete

Glavni rizik za Društvo u vezi sa ugovorima o osiguranju nastaje na osnovu činjenice da se stvarne štete i za njih vezane isplate mogu dogoditi u vreme različito od onog koje se očekuje zbog učestalosti šteta, njihove prirode, kao i zbog toga što isplate mogu biti više od početnih procena i kasnijih promena kod dugoročnih odštetnih zahteva. Zbog toga je cilj Društva da formira rezervu dovoljnu da pokrije ove obaveze. Analiza razvoja rizika i procenjene premije osiguranja formiraju se na osnovu dostupnih statističkih podataka. U premije je uključen dodatni iznos zbog neizvesnosti, odnosno izbegavanja posledica nepovoljnog razvoja rizika.

U cilju izbegavanja rizika od prijave nerealnih šteta za naplatu osiguranja, naročito onih koje su se dogodile u inostranstvu (kod osiguranja vozila), potpisuje se ugovor sa odgovarajućom osiguravajućom kućom koja ima poslovnice u svim zemljama EU i zemljama članicama Saveta Biroa zelene karte i koja će pratiti usaglašenost sa zakonskim normama u svakoj od zemalja.

28. Politika reosiguranja i saosiguranja

Prema Pravilniku o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja viškove rizika iznad sopstvenog samoprdržaja Društvo plasira u reosiguranje ili u saosiguranje. Samoprdržaj je dio rizika koji Društvo može pokriti sopstvenim sredstvima, ali tako da isplatom šteta ostane solventno.

Najveći iznos do koga Društvo može svojim sredstvima pokrivati obaveze iz ugovora o osiguranju utvrđuje se Odlukom o utvrđivanju maksimalnog samoprdržaja i raspodjeli rizika. Odluka o maksimalnom samoprdržaju se donosi svake godine od strane Upravnog odbora Društva.

Faktori koji određuju samoprdržaj su finansijski kapacitet i tehnički kapacitet. Finansijski kapacitet Društva su rezerve kojima ono raspolaže. Tehnički kapacitet je određen veličinom i strukturom portfelja osiguranja Društva.

Vrsta osiguranja	Iznos maksimalnog samoprdržaja u KM
01 Osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	60,000
02 Zdravstveno osiguranje	100,000
03 Osiguranje putničkih vozila – kasko	150,000
07 Osiguranje robe u prevozu	400,000
08 Osiguranje od požara i drugih opasnosti	500,000
08 Osiguranje od zamljotresa	750,000
09.01 Osiguranje mašina od loma i drugih opasnosti	350,000
Novac i druga sredstva plaćanja za vrijeme manipulacije na	
09.02.II/2 blagajnama, šalterima, na uplatno isplatinim mjestima i drugim smjestištima u objektu od rizika razbojništva	10,000
09.02.II Ostali stavovi tarifne grupe 2	100,000
09.02 Ostale tarifne grupe osiguranja od opasnosti provalne krađe i razbojništva	100,000
09 Ostala nepomenuta osiguranja iz vrste 09 – Ostala osiguranja imovine	100,000
10 Osiguranje odgovornosti vlasnika, korisnika, motornih vozila za štetu pričinjenu trećim licima	200,000
10.03 Osiguranje prevoznika za robu prilikom transporta na kopnu	400,000
13 Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	500,000
16 Požar i lom mašina	175,000
Sva ostala nepomenuta osiguranja	50,000

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samoprdržaja u 2015. godini, obezbjeđivalo zaključivanjem ekscedentnog ugovora o reosiguranju imovinskih rizika, XL ugovorom o reosiguranju rizika domaće autoodgovornosti i transportnih rizika sa Bosna Re.

Ugovorom o ekscedentnom reosiguranju imovinskih rizika reosigurani su viškovi rizika iznad samoprdržaja cedenta u periodu 1.1.-31.12.2015. godine sljedećih osiguranja:

1. Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti:

- 1.1. *Osiguranje od požara i drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva;*
- 1.2. *Osiguranje od požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu;*
- 1.3. *Osiguranje od požara imovine elektroprivrede;*

2. Osiguranje tehničkih grana:

- 2.1. *Osiguranje mašina od loma;*
- 2.2. *Osiguranje mašinske opreme elektroprivrednih organizacija od loma;*
- 2.3. *Osiguranje objekata u izgradnji;*
- 2.4. *Osiguranje objekata u montaži;*

3. Ostala osiguranja imovine;

- 3.1. *Osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva;*
- 3.2. *Osiguranje filmskih preduzeća;*
- 3.3. *Kombinovano osiguranje računara;*
- 3.4. *Osiguranje zaliha u hladnjačama;*

4. Osiguranje odgovornosti:

- 4.1. *Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača građevinskih radova;*
- 4.2. *Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača montažnih radova;*

5. Osiguranje finansijskih gubitaka;

- 5.1. *Osiguranje od opasnosti prekida rada usljed opasnosti od požara.*

AM Best Company, svjetska agencija za ocjenu rejtinga za oblast osiguranja i reosiguranja, potvrdila je za 2015. godinu, reosiguravajućem Društvu Bosna RE d.d., **B+ rejting** (Good) finansijske snage.

Bosna RE d.d. je, formirana daleke 1978. godine. Odjel reosiguranja kompanije za osiguranje Sarajevo osiguranje je izdvojen u samostalnu kompaniju sa osnovnim zadatkom da se bavi poslovima reosiguranja.

S obzirom da osiguranje i reosiguranje na prostorima Bosne i Hercegovine postoji još od kraja 19. vijeka, a time i veze sa međunarodnim tržištem reosiguranja, Bosna RE je imala zadatak da te veze proširi i da na najbolji mogući način zaštiti portfelj svoga, u prvo vrijeme jedinog cedenta Sarajevo osiguranja. Jačanjem Bosna RE-a povećavali su se i kapaciteti, broj ugovora, cedenata i partnera.

29. Primjenjena pravila korporativnog upravljanja

Društvo je u toku 2011. godine donijelo Kodeks korporativnog upravljanja koji je imao za cilj uspostavljanje visokih standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja "Mikrofin osiguranja" a.d.

Društvo je početkom 2015. godine sastavilo godišnji finansijski izvještaj za 2014. godinu, koji je zajedno sa nezavisnim revizorskim izvještajem sačinjenim od strane revizorske kuće Deloitte i mišljenjem eksternog aktuara Predraga Kovačevića, usvojen od strane Skupštine akcionara dana 05.06.2015. godine. Mišljenje nezavisnog revizora o poslovanju Društva u prethodnoj 2014.

godini, objavljeno je na zvaničnom sajtu Društva, kao i u dnevnim novinama (Glas Srpske).

Na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara održanoj dana 05.06.2015. godine, prisutni akcionari su upoznati sa poslovanjem Društva u prethodnoj godini. Takođe na istoj Skupštini, čiji saziv je objavljen u dnevnim novinama Glas Srpske i Pres RS, akcionari su upoznati sa podacima o dobiti koje je Društvo ostvarilo zaključno sa 31.12.2014. godine. Akcionari su na sjednici donijeli odluku o isplati dividendi iz ostvarene dobiti.

U toku poslovne 2015. godine Upravni odbor Društva je održao deset sjednica, na kojima su razmatrani svi tekući problemi Društva, a ujedno su prezentovani i mjesečni izvještaji o poslovanju Društva.

Upravni odbor je na godišnjoj Skupštini akcionara održanoj dana 05.06.2015. godine prezentovao akcionarima Izvještaj o svom radu u poslovnoj 2014. godini, a isti će se prezentovati i na narednoj redovnoj Skupštini akcionara u 2016. godini i obuhvatiće aktivnosti Upravnog odbora u 2015. godini. Podaci o primanjima i naknadama koje svaki član Upravnog odbora prima od Društva objavljeni su u revizorskom izvještaju.

Društvo je u toku 2011. godine, na redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara održanoj dana 11.05.2011. godine izabralo gospođu Sanju Vojvodić za Internog revizora Društva. Interni revizor Društva na godišnjoj sjednici Skupštine akcionara podnosi na usvajanje Izvještaj o svom radu za proteklu godinu, kao i plan rada za tekuću godinu. Planom rada Internog revizora za tekuću godinu određena su područja revizije sa obimom ispitivanja, te period godine u kojem će navedena revizija biti sprovedena. Na skupštini akcionara održanoj dana 05.06.2015. godine, Interni revizor je podnio Izvještaj o svom radu u 2014. godini, kao i plan rada za 2015. godinu, te su isti usvojeni jednoglasnom odlukom akcionara.

U skladu sa prethodno navedenim, Društvo se u svom radu pridržavalo standarda korporativnog upravljanja, što znači da je transparentnost poslovanja Društva na visokom nivou.

30. Spisak uslova i tarifa

Vrsta osiguranja	Vrsta dokumenta (uslovi/tarifa/izmjene i dopune)	Naziv dokumenta	Početak važenja	Prestanak važenja
01	dopuna tarife	Odluka o izmjenama (dopuni) Tarife 01.01 premije za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	22.03.2012	
01	tarifa	Tarife premije za osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno kombinovano osiguranje penzionera od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) korisnika bankarskih i lizing usluga	22.03.2012	29.9.2015
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova domaćinstva od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje radnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) sa rizikom smrti usljed bolesti	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova kulturno-umjetničkih društava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgoda)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova lovačkih i ribolovačkih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova sportskih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje letaćkog osoblja i putnika od posljedica nesrećnog slučaja pri upravljanju i vožnji avionima i drugim vazduhoplovima	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica pri obavljanju dobrovoljne vatrogasne i druge spasilačke djelatnosti od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje vozača, putnika i radnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje djece od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje omladine za vrijeme obuke u jedinicama teritorijalne odbrane i civilne zaštite od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata za vrijeme boravka u inostranstvu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	

01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učesnika u dobrovoljnim radnim akcijama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje gostiju hotela, motela, kampova i slično od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje posjetilaca kulturno-umjetničkih, sportskih i drugih priredbi od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje turista i izletnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti ugovarača osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova planinarskog i speleološkog saveza od posljedica neposrednog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje demontera mina, granata i drugih eksplozivnih sredstava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje kaskadera, akrobata i drugih lica koja učestvuju u opasnim nastupima	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica koja prilikom bavljenja rekreacijom koriste žičare, uspinjače i vučionice od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica za vrijeme ferijalnog ljetovanja, zimovanja, logorovanja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje ronilaca od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	
01	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	14.09.2007	
01	Tabela	Tabela za određivanje procenta trajnog invaliditeta kao posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	14.09.2007	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje pretplatnika listova i sl. od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje potrošača struje, plina i sl. od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009	
01	tarifa	Tarifa paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012	
01	uslovi	Uslovi paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012	
01	dopuna tarife	Tarifna grupa za obavezno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nezgode	30.09.2013	28.12.2015
01	dopunski uslovi	Dopunski uvjeti za obavezno osiguranje putnika u javnom prijevozu od posljedica nezgode	30.09.2013	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje putnika u javnom saobraćaju od posljedica nesrećnog slučaja	30.09.2013	
01	uslovi	Uslovi za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010	
01	izmjene uslova	Izmjene uslova za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	07.04.2011	
01	tarifa	Tarifa premija osiguranja otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika tekućih računa od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	26.06.2014	
01	izmjene tarife	Tarifa 6-osiguranje potrošača, pretplatnika i sl. od posljedica nesrećnog slučaja	26.06.2014	
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja	05.10.2010	
02	tarifa	Tarifa premija paketa dobrovoljnog putničkog zdravstvenog osiguranja	05.10.2010	
02	uslovi	Uslovi privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007	
02	tarifa	Tarifa privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007	
02	tarifa	Tarifa paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014	
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014	
02	opšti uslovi	Opšti uslovi dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	25.03.2014	
02	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno zdravstveno osiguranje	25.03.2014	
02	tarifa	Tarifa premija dobrovoljnog zdravstvenog osiguranje	25.03.2014	
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje od težih bolesti i posljedica bolesti	25.04.2012	
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje za slučaj hirurške intervencije (operacije)	25.04.2012	
02	tarifa	Tarifa premija za dopunsko zdravstveno osiguranje	25.04.2012	
03	uslovi	Uslovi za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	04.08.2011	
03	premijski sistem	Premijski sistem za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	04.08.2011	
05	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje vazduhoplova	14.09.2007	30.4.2015
05	tarifa	Tarifa premija za osiguranje vazduhoplova - kasko	14.09.2007	30.4.2015
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje plovinih objekata na unutrašnjim vodama	14.09.2007	30.4.2015
06	tarifa	Tarifa za osiguranje plovinih objekata na unutrašnjim vodama - kasko	14.09.2007	30.4.2015
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pomorskih brodova - kasko	14.09.2007	30.4.2015
06	tarifa	Tarifa za osiguranje pomorskih brodova - kasko	14.09.2007	30.4.2015
06	uslovi	Uslovi za osiguranje brodova u izgradnji	14.09.2007	30.4.2015
06	tarifa	Tarifa premija za osiguranje brodova u izgradnji	14.09.2007	30.4.2015
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje robe u kopnenom prevozu	14.09.2007	
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje robe od specijalnih rizika	14.09.2007	
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje robe u domaćem prevozu po pojedinačnim polisama	14.09.2007	
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje robe u međunarodnom prevozu	14.09.2007	
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	14.09.2007	
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	07.04.2011	
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011	
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011	
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje korisnika TIR kameta	14.09.2007	
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje korisnika TIR kameta	14.09.2007	
08	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje imovine	25.03.2014	
08	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014	
08	tarifa	Tarifa premija I za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva	25.03.2014	
08	tarifa	Tarifa premija II za osiguranje od opasnosti požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu	25.03.2014	
08	posebni uslovi	Posebni uslovi i odredbe za osiguranje od opasnosti zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011	
08	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011	
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine domaćinstava DOM+	24.07.2009	25.2.2015

08	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine domaćinstava DOM+	24.07.2009	25.2.2015
08	uslovi	Uslovi paketa za osiguranje imovine domaćinstava	06.07.2012	
08	tarifa	Tarifa paketa za osiguranje imovine domaćinstava	06.07.2012	
08	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012	
08	tarifa	Tarifa za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012	
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na ugovorenu vrijednost	25.03.2014	
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha na flotantnoj osnovi od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premija III za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stakla od loma	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stakla od loma	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009	
09	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje aparata i uređaja domaćinstva	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje aparata i uređaja u domaćinstvu	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007	
09	uslovi	Uslovi za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013	
09	tarifa	Tarifa premija XVII za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u hladnjačama	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zaliha u procesu proizvodnje od opasnosti loma mašina i drugih opasnosti	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	28.09.2012	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	28.09.2012	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine elektroprivrednih organizacija	25.03.2014	
09	posebna tarifa	Posebna tarifa premija za osiguranje imovine elektroprivrednih organizacija	25.03.2014	
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014	
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje useva i plodova	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje useva i plodova	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi naknade gubitka samo u težini	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi vršenja procene u suvom stanju sa naknadom štete u koju bi klasu duvan bio određen da nije oštećen gradom	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procenom u suvom stanju i naknadom gubitka kvantiteta i kvaliteta davanjem jedne klase više od klase po kojoj je duvan otkupljen	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procenom u zelenom stanju i naknadom gubitka u kvalitetu i kvantitetu	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rasada duvana	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje sredstava koja preduzeća ulažu u ugovorenu proizvodnju sirovog duvana	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje plodova voća od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stabala voćaka i čokota vinove loze zasada u rodu	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stonog grožđa od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova na kolektivnoj osnovi	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od gubitka semenskog kvaliteta	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od oluje	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od poplave	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje voćnjaka i vinograda od posolice	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova u staklenicima i plastenicima	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova posle izvršene žetve, odnosno berbe	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od prolećnog mraza	14.09.2007	
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje životinja	14.09.2007	
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje životinja	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje čuraka i morki	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje egzotičnih i drugih životinja u zooškim vrtovima i van njih	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje fazana u fazanerijama	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje govedarskih farmi na velikim sistemima - agroindustrijskim kompleksima	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje kaveznog uzgoja riba	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje krađe odnosno nestanka psa	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje muških priplodnih grla od gubitka priplodne sposobnosti	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje ovaca u vezi sa merinizacijom	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa u vezi sa vakcinacijom i dehelmintizacijom	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pastirki	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pčela	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje peradi	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka priplodne sposobnosti junica i krava	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka teleta ili ždrebeta pri porođaju	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje vidrica (nerčeva)	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na izlozima	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na kolektivnoj osnovi sa i bez rizika zdravstvene zaštite	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja namenjenih klanju	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja od opasnosti kastracije i ovariotomije	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja u sabiralištima	14.09.2007	
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja za vreme izdržavanja karantina	14.09.2007	
10	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	25.03.2014	28.12.2015
10	tarifa	Tarifa premija i cjenovnik za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	25.03.2014	28.12.2015

10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti drumskog vozara za štete na robi primljenju na prevoz u domaćem transportu	06.07.2012	
10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u međunarodnom transportu	06.07.2012	
10	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vozara za robu primljenu na prevoz u drumskom transportu	06.07.2012	
10	uslovi	Uslovi osiguranja od automobilske odgovornosti	28.09.2012	
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 04	28.09.2012	
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 05	28.09.2012	
11	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012	
11	tarifa	Tarifa premija za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje opšte odgovornosti	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje opšte odgovornosti	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	02.02.2009	28.12.2015
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	02.02.2009	28.12.2015
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti lekara	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti lekara	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009	
14	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009	
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	14.09.2007	
14	tarifa	Tarifa za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	02.02.2009	
14	uslovi	Uslovi za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	
14	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	
14	uslovi	Uslovi za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009	
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrednosti	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrednosti	02.02.2009	
14	uslovi	Uslovi za osiguranje šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009	
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009	
16	uslovi	Uslovi za osiguranje od finansijskih gubitaka zbog prekida rada usljed opasnosti požara (šomaz)	07.04.2011	
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti prekida rada zbog požara i nekih drugih opasnosti - šomaz	07.04.2011	
16	uslovi	Uslovi paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012	
16	tarifa	Tarifa paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012	
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje rizika otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009	
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009	
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od štete usljed nezgodnog korišćenja sredstava na tekućem računu	02.02.2009	
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od štete usljed nezgodnog korišćenja sredstava na tekućem računu	14.09.2007	
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usljed stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007	
16	tarifa	Tarifa za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usljed stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007	
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje otplate kredita	26.06.2014	
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja otplate kredita	26.06.2014	
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje korisnika kreditnih kartica	25.03.2014	
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja korisnika kreditnih kartica	25.03.2014	
18	uslovi	Uslovi za osiguranje automobilske asistencije	23.11.2011	
18	tarifa	Tarifa za osiguranje automobilske asistencije	23.11.2011	
08	uslovi	Posebni uslovi za kombinovano osiguranje stanova ili kuća i stvari u njima	25.2.2015	
08	tarifa	Tarifa za kombinovano osiguranje stanova ili kuća i stvari u njima	25.2.2015	
05	uslovi	Uslovi za kasko osiguranje vazduhoplova	30.4.2015	
05	tarifa	Tarifa premija za kasko osiguranje vazduhoplova	30.4.2015	
06	uslovi	Uslovi za osiguranje brodova u izgradnji	30.4.2015	
06	tarifa	Tarifa premija za osiguranje brodova u izgradnji	30.4.2015	
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje plovih objekata na unutrašnjim vodama	30.4.2015	
06	tarifa	Tarifa za osiguranje plovih objekata na unutrašnjim vodama	30.4.2015	
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pomorskih brodova	30.4.2015	
06	tarifa	Tarifa za osiguranje pomorskih brodova	30.4.2015	
01	uslovi	Uslovi paketa osiguranja za korisnike Visa business kartica	29.5.2015	
01	tarifa	Tarifa paketa osiguranja za korisnike Visa business kartica	29.5.2015	
01	tarifa	Odluka o izmjenama (dopuni) tarife premije za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	29.9.2015	
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje penzionera od posljedica nesrećnog slučaja korisnika bankarskih i lizing usluga	29.9.2015	
01	tarifa	Tarifa za obavezno osiguranje putnika od nezgode	28.12.2015	
10	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	28.12.2015	
10	tarifa	Tarifa premija i cjenovnik za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	28.12.2015	
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje profesionalne odgovornosti advokata	28.12.2015	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti advokata	28.12.2015	
13	tarifa	Tarifa za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	28.12.2015	
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	28.12.2015	

Banja Luka, 08.04.2016. godine
Broj: MFO-116-152

Direktor Društva
Željko Pena